INDENTIVE

INVESTERINGSMEMORANDUM

OKTOBER 2019

VIKTIG INFORMATION

VISSA DEFINITIONER

Med ”Indentive” eller ”Bolaget” avses Indentive Värdepapper AB, 559081-0684, eller, beroende på sammanhang, den koncern i vilken Indentive Värdepapper är moderbolag (”Koncernen”). Koncernen består av Indentive Värdepapper AB samt de helägda dotterbolagen Indentive Operations AB, 559177-3592 och VodVision Europe AB, 556890-0152 (”Dotterbolagen”). Koncernens huvudsakliga verksamhet bedrivs i dotterbolaget Indentive Operations AB. Med ”Memorandum” avses föreliggande investeringsmemorandum. Med ”Aktie” avses Indentive Värdepapper ABs aktie. Med ”Företrädesemissionen” eller ”Erbjudandet” avses erbjudandet till Bolagets aktieägare med företrädesrätt teckna nya Aktier enligt villkoren i Memorandumet. Med ”Euroclear” avses Euroclear Sweden AB, 556112-8074, Hänvisning till ”SEK” avser svenska kronor. Med ”T” avses tusen och med ”M” avses miljoner.

UPPRÄTTANDE AV MEMORANDUM

Detta Memorandum har upprättats med anledning av Företrädesemissionen. Styrelsen ansvarar för detta Memorandum och har vidtagit rimliga åtgärder för att säkerställa att den information som lämnats enligt dess uppfattning överensstämmer med fakta och att ingenting utelämnats som med sannolikhet kan påverka bedömningen av bolaget.

Detta Memorandum utgör inte ett prospekt då Erbjudandet inte omfattas av prospektskyldighet. Detta dokument har inte granskats och godkänts av Finansinspektionen. Förutom vad som uttryckligen anges häri, har ingen finansiell information i Memorandumet reviderats eller granskats av Bolagets revisor.

Inbjudan enligt detta Memorandum vänder sig inte till personer vars deltagande förutsätter ytterligare information, registreringsåtgärder eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt. Investeringsmemorandumet kommer inte att distribueras och inte postas eller på annat sätt distribueras eller sändas till eller i något land där detta skulle förutsätta att några sådana ytterligare åtgärder företas eller där detta skulle strida mot lagar eller regleringar i det landet. Inga teckningsrätter som omfattas av Erbjudandet enligt detta Memorandum har registrerats och kommer inte att registreras enligt United States Securities Act från 1933 i dess nuvarande lydelse, eller någon motsvarande lag i någon delstat i USA. Erbjudandet omfattar inte heller personer i Kanada, Australien, Japan, Hong Kong, Nya Zeeland, Schweiz, Singapore eller Sydafrika eller i något annat land där Erbjudandet eller distribution av Memorandumet strider mot tillämpliga lagar eller regler eller förutsätter att ytterligare investeringsmemorandum upprättas, registreras eller att någon annan åtgärd företas utöver vad som krävs enligt svensk rätt.

En investering i värdepapper är förenad med vissa risker och investerare uppmanas att särskilt läsa avsnittet ”Riskfaktorer”. När investerare fattar ett investeringsbeslut måste de förlita sig på sina egna professionella rådgivare samt noga utvärdera och överväga investeringsbeslutet. Investerare får endast förlita sig på informationen i detta Memorandum samt eventuella tillägg till detta Memorandum. Ingen person är behörig att lämna någon annan information eller göra några andra uttalanden än de som finns i detta Memorandum. Om så ändå sker ska sådan information eller sådana uttalanden inte anses ha godkänts av Bolaget och Bolaget ansvarar för sådan information eller sådana uttalanden. Tvist

med anledning av detta Memorandum, Erbjudandet och därmed sammanhängande rättsförhållanden ska avgöras enligt svensk materiell rätt och av svensk domstol exklusivt.

MARKNADSINFORMATION OCH VISSA FRAMTIDSINRIKTADE UTTALANDEN

Detta Memorandum innehåller framtidsinriktade uttalanden som återspeglar Bolagets syn på framtida händelser samt finansiell och operativ utveckling. Framtidsinriktade uttalanden kan urskiljas genom att de inte uteslutande avser historiska eller aktuella sakförhållanden och genom att de kan innefatta ord som ”kan”, ”ska”, ”förväntas”, ”tros”, ”uppskattas”, ”planeras”, ”avses”, ”beräknas”, ”förutses”, ”har som målsättning att”, ”prognosticeras”, ”försöker”, ”skulle kunna” eller negationer av sådana ord och andra variationer därav eller jämförbar terminologi. Framtidsinriktade uttalanden är till sin natur förenade med såväl kända som okända risker och osäkerhetsfaktorer eftersom de är avhängiga framtida händelser och omständigheter. De framtidsinriktade uttalanden som återges i detta Memorandum gäller endast vid tidpunkten för Memorandumets offentliggörande och Bolaget gör ingen utfästelse att offentliggöra uppdateringar eller revideringar av framtidsinriktade uttalanden i anledning av ny information, framtida händelser eller dylikt, utöver vad som följer av tillämpliga lagar och regler. Även om Bolaget anser att de förväntningar som beskrivs i sådana framtidsinriktade uttalanden är rimliga, finns det igen garanti för att dessa framtidsinriktade uttalanden kommer att förverkligas eller visa sig vara korrekta. I avsnittet ”Riskfaktorer” finns en beskrivning, dock inte uttömmande, av faktorer som kan medföra att faktiskt resultat eller faktisk utveckling kan komma att skilja sig avsevärt från framtidsinriktade uttalanden i detta Memorandum.

Memorandumet innehåller viss historisk marknadsinformation. I det fall information har hämtats från tredje part ansvarar Bolaget för att informationen har återgivits korrekt. Även om Bolaget anser att dessa källor var tillförlitliga har ingen oberoende verifiering gjorts, varför riktigheten eller fullständigheten av informationen inte kan garanteras. Såvitt Bolaget känner till, och kan förvissa sig om genom jämförelser med annan information som offentliggjorts av de parter varifrån informationen hämtats, har dock inga uppgifter utelämnats på ett sätt som skulle kunna göra informationen felaktig eller missvisande i förhållande till de ursprungliga källorna. Ingen tredje part enligt ovan har, såvitt Bolaget känner till, väsentliga intressen i Bolaget.

RÅDGIVARE

Advokatfirman Delphi är legal rådgivare åt Indentive och har biträtt Bolaget i upprättandet av Memorandumet. Då samtliga uppgifter i Memorandumet härrör från Bolaget, friskriver sig Advokatfirman Delphi från allt ansvar i förhållande till befintliga eller blivande aktieägare i Indentive och avseende andra direkta eller indirekta ekonomiska konsekvenser till följd av investerings- eller andra beslut som helt eller delvis grundas på uppgifter i Memorandumet. Hagberg & Aneborn är emissionsinstitut avseende Erbjudandet.

PRESENTATION AV FINANSIELL INFORMATION

Viss finansiell och annan information som presenteras i Memorandumet har avrundats för att göra informationen lättillgänglig för läsaren.

Följaktligen kan en del siffror i vissa kolumner inte överensstämma exakt med angiven totalsumma. Detta är fallet då belopp anges i tusen- eller miljon och förekommer särskilt i avsnitten ”Utvald historisk finansiell information”, ”Kommentarer till den finansiella utvecklingen” samt i de årsredovisningar och delårsrapporter som det hänvisas till. Förutom när så uttryckligen anges har ingen information i Memorandumet granskats eller reviderats av Bolagets revisor.

INNEHÅLL

Erbjudandet i sammandrag 7

Riskfaktorer 8
- Verksamhets- och branschrelaterade risker 8
- Risker relaterade till Aktien och Företrädesemissionen 11

Inbjudan till teckning av Aktier 12
- Emissionserbjudande 12

Bakgrund och motiv 13

VD har ordet 15

Villkor och anvisningar 16
- handel och Teckning av Aktier 16
- Emissionsredovisning och anmälningssedlar 16

Verksamhetsbeskrivning 20
- Vision, affärsidé, mål och strategi 20
- Organisation och kompetens 20
- Vår produkt – Connective IoT 22
- Vår produkt – Connective TV 25

Marknaden 26
- Operatörens förändringsresa - hur Connective blir en viktig framgångsfaktor 26
- Slutanvändarens kundnytta genom Connective 26
- Connectives marknadsposition och framtida potential 27
- Internet of Things och marknadstrender – ökad mognadsgrad 28
- Konkurrens och marknadsutveckling 29

Styrelse, ledande befattningshavare och revisor 30
- Styrelse 30
- Övriga upplysningar avseende styrelse och ledande befattningshavare 35
- Revisor 35
- Ersättning till styrelse och ledande befattningshavare 35
- Anställningens upphörande och avtal om ersättningar efter avslutat uppdrag 36
- Lagstiftning och bolagsordning 36
- Svensk kod för bolagsstyrning 36

Historisk finansiell information 37
- Resultaträkning i sammandrag 38
- Balansräkning i sammandrag 39
- Kassaflödesanalys i sammandrag 40
- Alternativa nyckeltal 40

Kommentarer till den finansiella utvecklingen 42
Jämförelse mellan perioderna 1 januari till 30 september 2019 och 1 januari till 30 september 2018 42
Eget kapital, skulder och annan finansiell information 44
Eget kapital och skulder 44
Nettoskuldsättning 45
Eget kapital och skulder 46
Nettoskuldsättning 46
Väsentliga finansiella förändingar efter den senaste rapportperiodens utgång 46
Krediter och säkerheter 46
Uttalande angående rörelsekapital 46
Tillgångar 46
Aktien, aktiekapital och ägarförhållanden 48
Aktier och aktiekapital 48
Vissa rättigheter kopplade till Aktierna 48
Central värdepappersförvaring 48
Aktiekapitalets utveckling 49
Bemyndigande 49
Handel med aktien 49
Utdelningspolicy och utdelning 49
Ägarförhållanden 50
Övrigt 50
Legala frågor och övrig information 51
Allmän bolags- och koncerninformation 51
Väsentliga avtal 51
Krediter, ställda säkerheter och ansvarsförbindelser 52
Immateriella rättigheter 53
Försäkringar 53
Tvister och rättsliga processer 53
Transaktioner med närstående 54
Rådgivare 55
Handlingar tillgängliga för inspektion 55
Bransch- och marknadsinformation 55
Bolagsordning 56
Kontaktuppgifter 58
Emmitent 58

ERBJUDANDET I SAMMANDRAG

Den som på avstämningsdagen den 23 oktober 2019 är registrerad som aktieägare i Indentive äger rätt att med företräde teckna Aktier i Företrädesemissionen och kommer att erhålla en (1) teckningsrätt för varje innehavd Aktie. En (1) teckningsrätt berättigar till teckning av två (2) nya Aktier. I den utsträckning nya Aktier inte tecknas med företrädesrätt ska dessa erbjudas befintliga aktieägare och andra investerare till teckning.

Viktiga datum

Avstämningsdag: 23 oktober 2019
Teckningstid: 24 oktober – 7 november 2019

Övrig information

ISIN-kod teckningsrätt:	SE 0013358769
ISIN-kod BTA:	SE0013358777
Teckningskurs:	0,50 SEK

Teckning med företrädesrätt: Teckning med stöd av teckningsrätter sker genom samtidig kontant betalning under teckningstiden.

Teckning av Aktier utan företrädesrätt ska ske under samma period som teckning av Aktier med företrädesrätt, på särskild anmälningssedel. Se vidare avsnitt ”Villkor och anvisningar”

Finansiell kalender

Bokslutskommuniké 2019: 27 februari 2020

RISKFAKTORER

En investering i värdepapper är förenad med risk. Indentives verksamhet påverkas, och kan komma att påverkas av ett antal faktorer som inte helt kan kontrolleras av Bolaget, exempelvis det allmänna konjunkturläget såväl nationellt som internationellt, räntenivå, arbetslöshet i samhället och nivån på och förändringar i hushållens disponibla inkomster. Det finns risker både vad avser omständigheter som är hänförliga till Indentive och sådana som inte har något specifikt samband med Bolaget

Nedan beskrivs, utan någon särskild rangordning och utan anspråk på att vara uttömmande, några av de riskfaktorer och omständigheter som anses vara väsentliga för Indentives verksamhet och framtida utveckling. De risker som beskrivs nedan är inte de enda risker som Bolaget och dess aktieägare kan exponeras för. Ytterligare risker som för närvarande inte är kända för Indentive, eller som Bolaget för närvarande inte anser är väsentliga, kan också komma att få väsentlig betydelse för Indentives verksamhet, finansiella ställning och resultat. Sådana risker kan även leda till att Bolagets aktiekurs faller kraftigt och investerare kan förlora hela eller delar av sin investering. Utöver detta avsnitt bör investerare även beakta den övriga informationen i Memorandumet i sin helhet samt göra en allmän omvärldsbedömning.

VERKSAMHETS- OCH BRANSCHRELATERADE RISKER

Framtida marknadsutveckling

Indentive verkar inom en bransch i ett relativt tidigt utvecklingsskede, vilket medför att bolag som adresserar denna marknad riskerar att missbedöma utvecklingsförloppet, såväl vilket erbjudande i form av produkter och affärsmodeller som kommer föredras av kunderna som när i tiden Internet of Things (”IoT”) generellt kommer slå igenom kommersiellt.

Av detta följer flera risker, bland annat att Bolaget lägger resurser, både tid och pengar, på att framställa produkter vilka inte kommer att efterfrågas i tillräcklig hög utsträckning för att motivera utvecklingsutgifterna, att bedömda intäktsströmmar visar sig stämma dåligt överens med utfallet eller att dessa inträffar väsentligt senare än vad Bolaget räknat med eller inte alls.

Det finns vidare risk att en starkt växande IoT-marknad kan komma att generera ett växande intresse från större och mer kapitalstarka aktörer vilket skulle leda till ökat konkurrenstryck som sannolikt skulle skapa ytterligare krav på utvecklingsinvesteringar. Därutöver riskerar ökad konkurrens att leda till prispress. En marknadsutveckling eller missbedömning enligt ovan riskerar påverka Bolagets verksamhet, resultat och ställning negativt.

Konkurrens

Indentive verkar på en konkurrensutsatt marknad där det finns ett flertal bolag verksamma inom IoT. Flertalet av Indentives potentiella konkurrenter har större ekonomiska resurser än Indentive. Det finns en risk att konkurrenter reagerar snabbare på specifika kundbehov, tar marknadsandelar av Indentive eller utvecklar produkter som föredras. Om Bolaget utsätts för ökad konkurrens eller förlorar marknadsandelar kan detta få negativ inverkan på Bolagets verksamhet.

Framtida teknisk utveckling

Den marknad Indentive verkar inom utvecklas kontinuerligt beroende av kunders och slutkonsumenters önskemål och beteenden. För att utveckla och säkerställa konkurrenskraften i Bolagets erbjudande i en marknad i ständig förändring är verksamheten beroende av att kunna leverera produkter och tjänster som svarar mot kundernas krav.

Det finns en risk att den tekniska utvecklingen utvecklas i en riktning Bolaget inte räknat med eller fortskrider i ett tempo som överskrider en takt Bolaget har resurser för att matcha. En sådan utveckling riskerar att påverka försäljning, resultatutveckling och framtida utsikter för Bolaget negativt.

Affärsmodell och avtal

Bolagets framtida intjäning är beroende av att Bolaget lyckas ingå kommersiella avtal om försäljning av Bolagets produkter. Det finns en risk att Indentive misslyckas med att ingå sådana avtal, att sådana avtal inte kan träffas på så fördelaktiga villkor som Bolaget önskar, att Bolaget visar sig driva verksamheten med en ineffektiv strategi eller i annat väsentligt inte lyckas att tillhandahålla marknaden ett tillräckligt konkurrenskraftigt erbjudande.

Vidare karaktäriseras avtalsprocessen av långa ledtider, ofta 6-24 månader i förhandlingsstadiet och därefter ytterligare upp till nio månader av integrationsinsatser. Det finns risk att påbörjade förhandlingar eller träffade samarbetsförklaringar inte leder till kommersiellt lyckade avtal. Bolagets förmåga att teckna framgångsrika avtal är bland annat beroende av Bolagets finansiella styrka, ett framgångsrikt utvecklingsarbete, kvalitet i Bolagets produkter samt att Bolaget i övrigt framstår som en trovärdig och attraktiv affärs- och samarbetspartner.

Indentives intäkter relaterat till plattformen Connective beror också i hög grad på hur många slutanvändare som använder sig av de tjänster som plattformen möjliggör. Även om Indentive framgångsrikt säljer sin plattform till operatörer och tjänsteleverantörer finns därför en risk att intäkter uteblir om slutanvändaren uteblir. Skulle Bolaget inte lyckas ingå sådana avtal, eller om Bolaget inte skulle lyckas leva upp till de krav potentiella samarbetspartners ställer skulle detta kunna ha en väsentligt negativ inverkan på Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning.

Produktrisker

Det finns risker i samband med lansering av nya produkter och tjänster och att kommersialisera dessa på ett framgångsrikt sätt. Bristande kvalitet eller användarvänlighet i Indentives plattform Connective riskerar medföra en devalvering av Bolagets rykte, vilket kan medföra en negativ effekt på Bolagets resultat och finansiella ställning genom minskad efterfrågan på Bolagets produkt.

Tvister

Indentive kan i framtiden bli involverat i tvister förknippade med Bolagets löpande verksamhet. Sådana tvister skulle kunna avse bland annat påstådda intrång i immateriella rättigheter, tolkning av avtal samt andra kommersiella tvister. Tvister och anspråk kan vara tidskrävande, störa den löpande verksamheten, avse betydande belopp eller principiellt viktiga frågor samt medföra betydande kostnader och därmed påverka Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning.

Intjäningsförmåga och framtida kapitalbehov

Utöver det kapital som inkommer genom den i detta Memorandum beskrivna Företrädesemission är i dagsläget ingen ytterligare kapitalanskaffning planerad. Det råder dock en risk för att kapitalet inte kommer att vara tillräckligt varför det föreligger risk att ytterligare emissioner kommer att genomföras.

I det fall Bolaget inte genererar tillräckligt överskott och ett ytterligare kapitalbehov uppstår, finns det en risk för att ytterligare kapital inte

kan anskaffas på fördelaktiga villkor, eller att sådant anskaffat kapital inte är tillräckligt för att finansiera verksamheten i enlighet med Bolagets strategi, eller att sådant kapital kan anskaffas överhuvudtaget.

Om ytterligare finansiering arrangeras genom ägarkapital, innebär ytterligare nyemissioner av Aktier – såvida de inte deltar i sådana eventuella emissioner – en utspädning för Bolagets aktieägare.

Beroende av kvalificerad personal

Indentives organisation är liten sett till antalet anställda. Den kompetens, erfarenhet och engagemang som finns hos nuvarande personal spelar en avgörande roll för Bolagets framtida utveckling. Om en eller flera nyckelpersoner skulle välja att lämna Bolaget eller om Bolaget inte skulle lyckas attrahera kvalificerad personal riskerar detta få negativ inverkan på Bolagets verksamhet och därmed i förlängningen dess resultat och finansiella ställning.

Beroende av distributör/partner

Bolagets försäljning av Connective-plattformen har till största del skett genom samarbetspartnern Kalejdo Bredband AB och Indentive kommer över tiden arbeta tillsammans med ett antal distributörer/partners på olika marknader. Det är inte möjligt för Indentive att vid var tid fullt ut kontrollera sina samarbetspartners med avseende på exempelvis marknadsbearbetning och exponering av Bolagets produkt.

För de fall Bolagets distributör inte agerar och presterar i enlighet med Bolagets förväntningar kan det medföra negativa effekter avseende efterfrågan på produkten och därmed för Bolagets resultat och finansiella ställning. För det fall avtalet med en distributör upphör, oavsett anledning, kan detta medföra ökade kostnader och minskad försäljning under den tid det tar att ersätta distributören.

Förmåga att hantera tillväxt

Indentives tilltänkta marknad kan komma att växa betydligt genom en plötslig och oväntad ökning i efterfrågan på Bolagets produkter, vilket skulle ställa stora krav på Bolagets ledning samt den operativa och finansiella kapaciteten. I takt med detta skulle även Bolagets verksamhet behöva expandera genom bland annat utökad personalstyrka likväl som implementering av effektiva planerings- och ledningsprocesser för att på ett effektivt sätt kunna genomföra affärsplanen på en marknad under snabb utveckling.

Om Indentive inte lyckas hantera ökade kapacitetsbelastningar riskerar det få en väsentligt negativ inverkan på Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning.

Immateriella anläggningstillgångar och goodwill

En betydande andel av Bolagets tillgångar utgörs av immateriella anläggningstillgångar och goodwill. Bolaget uppskattar det verkliga värdet av tillgångarna i samband med att balansräkning upprättas och tar då ställning till om det finns behov av nedskrivning. Fastställandet av det verkliga värdet på dessa tillgångar och värderingsprocessen baseras i en inte obetydlig del på antaganden och uppskattningar.

Det finns en risk att Bolaget i framtiden kan komma att göra andra antaganden och uppskattningar eller att de antaganden eller uppskattningar som Bolaget har gjort inte infrias eller visar sig vara felaktiga. I sådant fall kan det leda till att Bolaget anser att redovisat värde av dessa tillgångar avviker från verkligt värde, vilket riskerar leda till nedskrivningsbehov. En nedskrivning av tillgångarna skulle få negativa effekter på Bolagets resultat och finansiella ställning.

GDPR

Den allmänna dataskyddsförordningen (EU) 2016/679 (”GDPR”) trädde i kraft den 25 maj 2018. Regleringen gäller sedan detta datum i alla EU:s medlemsländer och ersätter den tidigare personuppgiftlagen. GDPR medför bland annat striktare sanktioner för bristande efterlevnad av reglerna. Om Indentives bedömning avseende efterlevnad av GDPR skulle vara felaktig och Indentive inte skulle efterleva regelverket kan det leda till rättsprocesser, rättsliga påföljder och skadestånd som skulle kunna ha en negativ inverkan på Indentives verksamhet, resultat och finansiella ställning. Därutöver har EU-kommissionen tagit fram, till GDPR, kompletterande lagstiftning, i den så kallade E-integritetsförordningen, vilken även denna trädde i kraft den 25 maj 2018. Dess

tillämpningsområde innefattar bland annat teknik inom IoT. Eventuella brister från Indentive i efterlevnad av denna riskerar att leda till liknande rättsprocesser och rättsliga påföljder som anges ovan avseende GDPR.

Ränterisk

Ränterisk avser risken att förändringar i marknadsräntor påverkar Bolagets kassaflöde och resultat negativt. Eventuella framtida höjningar av marknadsräntorna skulle komma att påverka Bolagets räntekostnader negativt. För närvarande föreligger låga marknadsränta ur ett historiskt perspektiv. Om Indentive dessutom i framtiden skulle öka sin skuldsättning genom upptagande av lån skulle det medföra en ökad ränterisk som i längden kan inverka på Bolagets finansiella ställning och resultat.

RISKER RELATERADE TILL AKTIEN OCH FÖRETRÄDESEMISSIONEN

Aktierelaterade risker

Indentive Värdepapper AB har ansökt om notering på Spotlight Stock Market. Presumtiva, men även befintliga, aktieägare bör beakta att det är förenat med hög risk att investera i värdepapper relaterade till Bolaget då aktiekursen kan fluktuera stort. Sådana fluktuationer är inte nödvändigtvis hänförliga till enbart Bolagets prestation utan kan härledas till den allmänna marknadsutvecklingen, makrofaktorer i samhället, rådande investeringsklimat, utbud och efterfrågan på Aktier och andra orsaker med eller utan tydlig koppling till Bolaget. Det är därför inte möjligt att på förhand förutse framtida kursrörelser och det är möjligt att dessa faktorer genom enskild verkan eller samverkan negativt påverkar värdet av investerares innehav. I de fall en aktiv handel med god volym skulle saknas kan aktietransaktioner till önskad kurs vara svåra eller omöjliga att genomföra.

Aktieägare som inte utnyttjar teckningsrätter

Teckningsrätter som inte utnyttjas av innehavaren för att teckna Aktier kommer att förfalla värdelösa utan rätt till ersättning. Som en konsekvens av detta kommer innehavarens proportionella ägande och rösträtt i Bolaget att spädas ut motsvarande utfallet av Företrädesemissionen. Om innehavaren av teckningsrätter inte önskar teckna Aktier kan innehavaren välja att på eget initiativ eller genom ombud sälja teckningsrätterna. Det föreligger här en risk att beloppet som eventuellt erhålls för sagda teckningsrätter inte motsvarar det värde som den ekonomiska utspädningen genom Företrädesemissionen medför för befintliga aktieägare.

Handelsplats

Indentive har ansökt om notering av Bolagets Aktier på Spotlight Stock Market. Bolag vars Aktier handlas på Spotlight Stock Market är inte skyldiga att följa samma regler som bolag vars Aktier handlas på reglerad marknad, utan lyder under ett mindre omfattande regelverk anpassat till företrädesvis mindre bolag och tillväxtbolag. En investering i ett bolag vars Aktier handlas på Spotlight Stock Market kan därför vara mer riskfylld än en investering i ett bolag vars Aktier handlas på en reglerad marknad.

Aktiekursens utveckling

En investering i värdepapper är alltid förknippad med risk och risktagande. Eftersom en aktiekurs både kan stiga och sjunka i värde är det inte säkert att en aktieägare kan få tillbaka det investerade kapitalet. Indentives aktiekurs kan komma att fluktuera till följd av bland annat resultatvariationer i Bolagets finansiella rapporter, det allmänna konjunkturläget och förändringar i aktiemarknadens intresse för Bolaget och dess Aktie. Begränsad likviditet i Aktien kan bidra till att förstärka sådana fluktuationer i aktiekursen. Aktiekursen kan därmed komma att påverkas av faktorer som står helt eller delvis utanför Bolagets kontroll. En investering i Aktier i Indentive bör därför föregås av en noggrann analys av bolaget, dess konkurrenter och omvärld, generell information om branschen, det allmänna konjunkturläget samt övrig relevant information. Det finns en risk att Aktier i Bolaget inte kan säljas till en för aktieägaren vid var tid acceptabel kurs.

Aktiens likviditet

Det finns en risk att handeln med Indentives Aktier inte kommer att medföra en tillfredsställande likviditet i Aktierna. Ifall skillnaden mellan köp- och säljkurs är stor kan det innebära att endast ett mycket begränsat antal Aktier omsätts vissa dagar. Om likviditeten är begränsad kan detta medföra svårigheter för aktieägare i Indentive att förändra det egna innehavet.

INBJUDAN TILL TECKNING AV AKTIER

Styrelsen i Indentive Värdepapper AB beslutade den 16 oktober 2019, med stöd av bemyndigande från bolagsstämman den 16 maj 2019, att genomföra en företrädesemission för befintliga aktieägare. Övriga intressenter ges även möjlighet till teckning.

EMISSIONSERBJUDANDE

Avstämningsdag för rätt till deltagande i Företrädesemissionen är den 23 oktober 2019. Befintliga aktieägare erhåller en (1) teckningsrätt för varje innehavd Aktie. En (1) teckningsrätt ger rätt att teckna två (2) nyemitterade Aktier till en teckningskurs om 0,50 SEK. Teckning sker under perioden 24 oktober till och med den 7 november 2019.

För de fall inte samtliga Aktier tecknats med stöd av teckningsrätter ska styrelsen, inom ramen för Företrädesemissionens högsta belopp, besluta om tilldelning av resterande Aktier tecknade utan stöd av teckningsrätter. I sådant fall ska Aktier i första hand tilldelas dem som också tecknat Aktier med stöd av teckningsrätter, oavsett om tecknaren var aktieägare på avstämningsdagen eller inte, och, vid överteckning ska tilldelning ske pro rata i förhållande till det antal teckningsrätter som utnyttjas för teckning och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning. I andra hand ska tilldelning av Aktier som tecknats utan stöd av teckningsrätter ske till de som endast anmält sig till teckning utan stöd av teckningsrätter, och, vid överteckning, ska tilldelning ske pro rata i förhållande till det antal Aktier som var och en har anmält för teckning, och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning.

Emissionsbeslutet innebär att Bolagets aktiekapital ökas med högst 1 507 853,70 SEK genom utgivande av högst 44 800 240 nya Aktier, från 22 400 120 till högst 67 200 360 Aktier. Utspädningen för befintliga aktieägare uppgår till sammanlagt högst 66,7 procent vid full teckning av Företrädesemissionen. Bolaget tillförs före emissionskostnader högst 22,4 MSEK. Emissionskostnaderna beräknas uppgå till 2,3 MSEK, vilket innebär att Bolaget tillförs en nettolikvid om totalt cirka 20,1 MSEK vid full teckning av Företrädesemissionen.

Härmed inbjuds aktieägarna i Indentive Värdepapper AB att med företrädesrätt teckna nya Aktier i Bolaget i enlighet med villkoren i detta Memorandum.

Linköping den 23 oktober 2019
Indentive Värdepapper AB
Styrelsen

BAKGRUND OCH MOTIV

- Indentive är ett innovationsbolag. Vår plattform Connective 2.0 är vår innovation, och den lanseras nu
- Alla innovationsbolag är omgärdade av stor osäkerhet, inte minst kring tid och kapitalbehov.
- Spegelbilden av den stora osäkerheten är den stora uppsidan om vi kan förverkliga Connectives potential
- För att nå dit krävs ytterligare 20 MSEK som vi nu vill ta in i en företrädesemission

Indentive fortsätter att fokusera på ”Internet of things” (IoT). Vår innovativa produkt är en öppen plattform, Connective, för integration av IoT-tjänster. Connective kopplar ihop tjänsteoperatörer och slutanvändare i en ”app”. Här kan de olika tjänsterna ”kommunicera” med varandra, vilket underlättar för användaren, och gör det möjligt att ta beslut från tjänster som utan Connective, inte kan kommunicera med varandra. Idag finns följande tjänster anslutna - larm, Energikoll, anhörigtjänst och ”uppkopplade hemmet”. Flera tjänster med fastighets- och energifokuserade tillämpningar är på väg att anslutas.

Den senaste tiden har Indentive arbetar hårt med att färdigställa Connective 2.0, en utveckling av produkten som vi kan lansera till fler kunder. Lansering sker nu. 28 kontrakterade stadsnät kommer att lansera produkten, en del redan under 2019.

Vi lägger allt mer fokus på kundfinansierade projekt. Då kan vi förvänta oss en betydande ökning av intäkter, såväl licensintäkter som anpassningsintäkter. Utvecklingen av olika tjänster kommer också att kunna utnyttjas av fler kunder. Det borgar för synergier och ökad finansiell relevans. Vi har fått ett fint erkännande när vi nyligen beviljades direkt ekonomiskt stöd av Energimyndigheten för att vidareutveckla tjänster inom energi och hållbarhet.

Styrelsen i Indentive har gett Bolaget i uppdrag att snarast slutföra utvecklingen av Connective 2.0 och se över kostnaderna. Bolaget behöver på samma gång effektivisera utvecklingsarbetet, men också förbereda sig för att kunna ta sig an större projekt. Arbetet är redan igång, men kräver mer kapital.

Indentive är ett starkare bolag. Mycket positivt har hänt.

- Vi har flyttat fokus från konsulter till produkter, med en abonnemangsbaserad intäktsmodell
- Vi har installerat ett pilotprojekt hos ett större fastighetsbolag
- 28 stadsnät är kontrakterade (en ökning från fem)
- Nya branscher visar intresse (fastighetsbolag, e-hälsa, kommuner/regioner)
- Flera partneravtal materialiseras (där Kalejdo nyligen även investerat i Bolaget)
- Prospekt-listan har vuxit kraftigt
- Kundanpassade tjänster för Connective såsom hemlarm, energitjänster och gamification är redo för leverans

- Vi nyanställer för att höja vår kompetens och leveranskapacitet
- Omförhandling av lånevillkor pågår avseende lånen med Artificial Solutions

Bolagets styrelse bedömer att det tillgängliga rörelsekapitalet inte är tillräckligt för att kommande 12 månader gå vidare med befintliga kunder, och samtidigt få in nya. Stora kunder kräver dessutom att Bolaget har en stark finansiering för att de ska ge oss nya, och betydligt större, affärer. Nytt kapital krävs för att kunna genomföra affärsplanen och växa. Bolagets likviditetsprognos indikerar ett behov av upp till 20 MSEK i november för att säkra bolagets utveckling. Indentive genomför därför en företrädesemission. Emissionslikviden skall täcka underskott av rörelsekapital kommande 12 månader. Därefter förväntas Bolaget ha nått ett positivt kassaflöde. Likviden gör det också möjligt att förbereda en notering av Indentive Värdepapper AB på en ny handelsplats, Spotlight Stock Market. Likvidens plan förväntas fördelas på följande sätt:

- Sälj- och marknadsaktiviteter 50 %
- Nyanställningar 20 %
- Investering i leverans och produktutveckling 20%
- Löpande rörelsekapital 10%

Om förträdesemission inte tecknas i tillräcklig utsträckning kan bolaget tvingas söka alternativ finansiering som riktad emission, konvertibellån eller vanliga lån. Styrelsen ser också möjligheter att genom sammanslagningar eller förvärv hitta en bra plattform för fortsatt expansion.

VD HAR ORDET

Med 28 kontrakterade stadsnät och en ny generation av produkten färdig att lansera, är det nu dags för Indentive att gå in i nästa fas. Vi har under våren fokuserat på att färdigställa nästa generation av Connective. Detta för att klara av att leverera den plattform våra kunder behöver för att lansera ett flertal nya och befintliga tjänster. Vi har en prospektlista som innehåller flera internationella namn, något som bekräftar att Connective kommer att kunna få en långt större geografisk spridning än Sverige och Norden. Vi fortsätter arbetet med att hitta nya partners, både på tjänstesidan och på plattformen i syfte att bearbeta nya marknader.

Våren har varit tuff, framförallt finansiellt, då vi valt att prioritera utveckling av den nya generationen av Connective, vilket gjort att inflödet av pengar varit lågt. Detta har varit ett tufft beslut som styrelse och ledning haft många och långa diskussioner kring, men där vi gemensamt valt att satsa långsiktigt i syfte att ge våra aktieägare en så bra utväxling på aktien som möjligt.

Vi har även utökat samarbetet med vår partner Kalejdo, som redan är en känd leverantör av tjänster till svenska stadsnät. Vi är stolta över att tillsammans fortsätta arbetet med att utöka vår kundbas och vidareutveckla vårt gemensamma säljarbete.

Vi arbetar även med ett sparprogram för att minska våra fasta kostnader.

Vi strävar ständigt efter att vara en attraktiv arbetsplats, både för att behålla men också för att rekrytera ny personal. I den senaste medarbetarundersökningen får vi starka bevis för att vi är på god väg och vi möter ett ökande intresse när vi genomför rekryteringar.

Efter färdigställandet av Connective 2.0 under hösten, kommer vi att minska den egenfinansierade produktutvecklingen och istället öka utveckling av tjänster tillsammans med våra kunder. Detta är tjänster som är kundfinansierade och som ger intäkter för oss både på kort och lång sikt. Vi satsar vidare med en produkt som vi är övertygade om har framtiden för sig och arbetar ständigt med att hitta nya kunder och nya tjänster för att bygga ett starkt Indentive som är attraktivt att investera i.

Anders Visell
CEO, Indentive

VILLKOR OCH ANVISNINGAR

HANDEL OCH TECKNING AV AKTIER

Företrädesrätt till teckning

Den som på avstämningsdagen den 23 oktober 2019 är aktieägare i Indentive Värdepapper AB äger företrädesrätt att teckna Aktier i Företrädesemissionen i relation till tidigare innehav. En (1) befintlig Aktie som innehas på avstämningsdagen berättigar till teckning av två (2) nya Aktier.

Emissionsvolym

Erbjudandet omfattar högst 44 800 240 nyemitterade Aktier, motsvarande totalt ett belopp om högst 22 400 120 SEK och innebär en ökning av aktiekapitalet med högst 1 507 853,70 SEK.

Teckningskurs

Teckningskursen är 0,50 SEK per Aktie. Courtage utgår ej.

Avstämningsdag

Avstämningsdag hos Euroclear Sweden AB för rätt till deltagande i Företrädesemissionen är den 23 oktober 2019.

Teckningstid

Teckning av Aktier med stöd av teckningsrätter ska ske under tiden från och med den 24 oktober 2019 till och med den 7 november 2019. Efter teckningstidens utgång blir outnyttjade teckningsrätter ogiltiga och förlorar därefter sitt värde. Outnyttjade teckningsrätter bokas bort från respektive aktieägares VP-konto utan särskild avisering från Euroclear. Styrelsen äger rätt att förlänga teckningstiden och tiden för betalning vilket ska ske senast sista dagen i teckningsperioden och offentliggöras på Bolagets hemsida.

Teckningsrätter

En (1) befintlig Aktie som innehas på avstämningsdagen den 23 oktober 2019, berättigar till en (1) teckningsrätt. En (1) teckningsrätt berättigar till teckning av två (2) nya Aktier.

Handel med teckningsrätter

Ingen organiserad handel med teckningsrätter kommer att ske.

EMISSIONSREDOVISNING OCH ANMÄLNINGSSEDLAR

Direktregistrerade aktieägare

De aktieägare eller företrädare för aktieägare som på avstämningsdagen den 23 oktober 2019 är registrerade i den av Euroclear för Bolagets räkning förda aktieboken erhåller förtryckt emissionsredovisning med vidhängande inbetalningsavi, särskild anmälningssedel med stöd av teckningsrätter, anmälningssedel för teckning utan stöd av teckningsrätter samt följebrev. För detaljerad information avseende teckning och betalning hänvisas till fullständigt Informationsmemorandum under rubriken ”Villkor och

Anvisningar" som kan laddas ner från Bolagets hemsida www.indentive.se eller från Hagberg & Aneborns hemsida www.hagberganeborn.se. Den som är upptagen i den i anslutning till aktieboken särskilt förda förteckning över panthavare med flera, erhåller inte någon information utan underrättas separat. VP-avi som redovisar registreringen av teckningsrätter på aktieägares VP-konto utsändes ej.

Teckning med stöd av företrädesrätt

Teckning av Aktier med stöd av teckningsrätter ska ske genom samtidig kontant betalning under perioden från och med den 24 oktober 2019 till och med den 7 november 2019. Observera att det kan ta upp till tre bankdagar för betalningen att nå mottagarkontot. Teckning och betalning ska ske i enlighet med något av nedanstående två alternativ.

1. Emissionsredovisning - förtryckt inbetalningsavi från Euroclear

I det fall samtliga på avstämningsdagen erhållna teckningsrätter utnyttjas för teckning av Aktier ska den förtryckta inbetalningsavin från Euroclear användas som underlag för anmälan om teckning genom betalning. Den särskilda anmälningssedeln ska därmed inte användas. Inga tillägg eller ändringar får göras i den på inbetalningsavin förtryckta texten. *Anmälan är bindande.*

2. Särskild anmälningssedel

I det fall ett annat antal teckningsrätter utnyttjas än vad som framgår av den förtryckta inbetalningsavin från Euroclear ska den särskilda anmälningssedeln användas. Anmälan om teckning genom betalning ska ske i enlighet med de instruktioner som anges på den särskilda anmälningssedeln. Den förtryckta inbetalningsavin från Euroclear ska därmed inte användas. Särskild anmälningssedel kan beställas från Hagberg & Aneborn via telefon eller e-post enligt nedan.

Särskild anmälningssedel ska vara Hagberg & Aneborn tillhanda senast kl. 15.00 den 7 november 2019. Eventuell anmälningssedel som sänds med post bör därför avsändas i god tid före sista teckningsdagen. Endast en anmälningssedel per person eller juridisk person kommer att beaktas. I det fall fler än en anmälningssedel insändes kommer enbart den sist inkomna att beaktas.

Ofullständig eller felaktigt ifylld särskild anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende. *Anmälan är bindande.*

Ifylld särskild anmälningssedel skickas eller lämnas till:

Hagberg & Aneborn Fondkommission AB
Ärende: Indentive Värdepapper
Valhallavägen 124
114 41 Stockholm

Tfn: 08-408 933 50
Fax: 08-408 933 51
Email: info@hagberganeborn.se
(inskannad anmälningssedel)

Förvaltarregistrerade aktieägare

Aktieägare vars innehav av Aktier i Bolaget är förvaltarregistrerade hos bank eller annan förvaltare erhåller ingen emissionsredovisning. Dock utsänds följebrev innehållande en sammanfattning av villkoren för Företrädesemissionen och hänvisning till föreliggande Informationsmemorandum som kan laddas ned från Bolagets hemsida www.indentive.se eller från Hagberg & Aneborns hemsida www. hagberganeborn.se. Teckning och betalning ska ske i enlighet med anvisningar från respektive förvaltare.

Teckning utan stöd av företrädesrätt

Teckning av Aktier utan företrädesrätt ska ske under samma period som teckning av Aktier med företrädesrätt, det vill säga från och med den 24 oktober 2019 till och med den 7 november 2019. Styrelsen i Indentive Värdepapper förbehåller sig rätten att förlänga teckningstiden och tiden för betalning. En sådan förlängning ska meddelas senast sista dagen i teckningsperioden och offentliggöras av Bolaget.

Anmälan om teckning utan företrädesrätt sker genom att anmälningssedel för teckning utan teckningsrätter ifylls, undertecknas och därefter skickas eller lämnas till Hagberg & Aneborn med kontaktuppgifter enligt ovan. Anmälningssedeln kan beställas från Hagberg & Aneborn via telefon eller e-post enligt ovan. Anmälningssedeln kan även laddas ned från Bolagets hemsida www.indentive.se samt från Hagberg & Aneborns hemsida www.hagberganeborn.se.

Anmälningssedeln ska vara Hagberg & Aneborn tillhanda senast kl. 15.00 den 7 november 2019. Anmälningssedel som sänds med post bör därför avsändas i god tid före sista teckningsdagen. Det är endast tillåtet att sända in en (1) anmälningssedel för teckning utan stöd av teckningsrätter. För det fall fler än en anmälningssedel insändes kommer enbart den sist inkomna att beaktas. Ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende. *Anmälan är bindande.*

Observera att de aktieägare som har sitt innehav förvaltarregistrerat ska anmäla teckning utan företräde till sin förvaltare enligt dennes rutiner.

Tilldelningsprinciper vid teckning utan stöd av företrädesrätt

För det fall inte samtliga Aktier tecknas med stöd av teckningsrätter ska styrelsen, inom ramen för Företrädesemissionens högsta belopp, besluta om tilldelning av Aktier till de som tecknat sig utan stöd av teckningsrätter enligt följande fördelningsgrunder:

I första hand ska tilldelning av Aktier som tecknats utan stöd av teckningsrätter ske till dem som även tecknat Aktier med stöd av teckningsrätter, oavsett om tecknaren var aktieägare på avstämningsdagen eller inte, och vid överteckning ska tilldelning ske pro rata i förhållande till det antal teckningsrätter som utnyttjats för teckning och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning.

I andra och sista hand ska tilldelning av Aktier som tecknats utan stöd av teckningsrätter ske till andra som endast anmält sig för teckning utan stöd av teckningsrätter, och vid överteckning, ska tilldelning ske pro rata i förhållande till det antal Aktier som var och en har anmält för teckning och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning.

Besked om tilldelning vid teckning utan företrädesrätt

Besked om eventuell tilldelning av Aktier, tecknade utan företrädesrätt, lämnas genom översändande av tilldelningsbesked i form av en avräkningsnota. Likvid ska erläggas senast tre (3) bankdagar efter utfärdandet av avräkningsnotan. Något meddelande lämnas inte till den som inte erhållit tilldelning. Erläggs inte likvid i rätt tid kan antal Aktier komma att överlåtas till annan. Skulle försäljningspriset vid sådan överlåtelse komma att understiga priset enligt Erbjudandet, kan den som ursprungligen erhållit tilldelning av dessa Aktier komma att få svara för hela eller delar av mellanskillnaden.

De som tecknar Aktier utan företräde genom sin förvaltare kommer att erhålla besked om teckning enligt sin förvaltares rutiner.

Aktieägare bosatta i utlandet

Aktieägare bosatta utanför Sverige (avser dock ej aktieägare bosatta i USA, Australien, Hong Kong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Schweiz, Singapore samt Sydafrika eller någon annan jurisdiktion där deltagande skulle kräva ytterligare prospekt, registrering eller andra myndighetstillstånd) vilka äger rätt att teckna Aktier i Företrädesemissionen, kan vända sig till Hagberg & Aneborn på telefon enligt ovan för information om teckning och betalning. På grund av restriktioner i värdepapperslagstiftningen i USA, Australien, Hong Kong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Schweiz, Singapore eller Sydafrika eller någon annan jurisdiktion där deltagande skulle kräva ytterligare prospekt, registrering eller andra myndighetstillstånd kommer inga teckningsrätter att erbjudas innehavare med registrerade adresser i något av dessa länder. I enlighet därmed riktas inget erbjudande att teckna Aktier i Bolaget till aktieägare i dessa länder.

Betald Tecknad Aktie (BTA)

Teckning genom betalning registreras hos Euroclear så snart detta kan ske, vilket normalt innebär några bankdagar efter betalning. Därefter erhåller tecknaren en VP-avi med bekräftelse på att inbokning av betalda tecknade Aktier (BTA) skett på tecknarens VP-konto. De nytecknade Aktierna är bokförda som BTA på VP-kontot tills Företrädesemissionen blivit registrerad hos Bolagsverket vilket beräknas ske omkring vecka 48, 2019.

Enligt aktiebolagslagen får under vissa förutsättningar del av Företrädesemissionen registreras vid Bolagsverket. Om denna möjlighet till delregistrering utnyttjas i föreliggande emission, kommer flera serier av BTA att utfärdas varvid den första serien benämns ”BTA 1” i Euroclear. BTA 1 kommer att omvandlas till Aktier så snart

en första eventuell delregistrering skett. En andra serie av BTA (”BTA 2”) kommer att utfärdas för teckning vilken skett vid sådan tidpunkt att tecknade Aktier inte kunnat inkluderas i den första delregistreringen och omvandlas till Aktier så snart Företrädesemissionen slutgiltigt registrerats på Bolagsverket.

Leverans av Aktier

Omkring sju dagar efter att Företrädesemissionen registrerats hos Bolagsverket, ombokas BTA till Aktier utan särskild avisering från Euroclear Sweden AB.

Rätt till utdelning

De nya Aktierna medför rätt till utdelning för första gången på den första avstämningsdagen för utdelning som infaller efter det att de nya Aktierna registrerats hos Bolagsverket och införts i den av Euroclear Sweden förda aktieboken. De nya Aktierna har samma rätt till utdelning som de befintliga Aktierna.

Offentliggörande av utfallet i Företrädesemissionen

Snarast möjligt efter att teckningstiden avslutats kommer Bolaget att offentliggöra utfallet av Företrädesemissionen genom ett pressmeddelande, vilket beräknas ske omkring den 12 november, 2019. Pressmeddelandet kommer att finnas tillgängligt på Bolagets hemsida www.indentive.se.

Utspädning

Full teckning i Företrädesemissionen innebär att antalet Aktier i Bolaget ökar från 22 400 120 Aktier till 67 200 360 Aktier vilket motsvarar en utspädningseffekt om 66,67 procent (beräknat som antalet nya Aktier till följd av Företrädesemissionen dividerat med det totala antalet Aktier i Bolaget efter fulltecknad Företrädesemission).

Tillämplig lagstiftning

Aktierna ges ut under aktiebolagslagen (2005:551) och regleras av svensk rätt.

Aktiebok

Bolaget är ett till Euroclear Sweden AB anslutet avstämningsbolag. Bolagets aktiebok med uppgift om aktieägare hanteras och kontoförs av Euroclear Sweden AB med adress Euroclear Sweden AB, Box 191, 101 23 Stockholm.

Aktieägarnas rättigheter

Aktieägares rättigheter avseende vinstutdelning, rösträtt, företrädesrätt vid nyteckning av Aktie med mera styrs dels av Bolagets bolagsordning som finns tillgänglig via Bolagets hemsida, dels av aktiebolagslagen (2005:551).

Övrigt

Styrelsen har rätt att medge betalning genom kvittning i enlighet med 13 kap. 41 § aktiebolagslagen. Styrelsen för Indentive Värdepapper äger inte rätt att avbryta, återkalla eller tillfälligt dra in erbjudandet att teckna Aktier i Bolaget i enlighet med villkoren för emissionen. En teckning av Aktier är oåterkallelig och tecknaren kan inte upphäva eller modifiera en teckning av Aktier. Ofullständiga eller felaktigt ifyllda anmälningssedlar kan komma att lämnas utan beaktande. Om teckningslikviden inbetalas för sent, är otillräcklig eller betalas på felaktigt sätt kan anmälan om teckning komma att lämnas utan beaktande eller teckning komma att ske med ett lägre belopp.

Betald likvid som ej tagits i anspråk kommer i så fall att återbetalas. Om flera anmälningssedlar av samma kategori inges kommer endast den anmälningssedel som senast inkommit Hagberg & Aneborn tillhanda att beaktas. För sent inkommen inbetalning på belopp som understiger 100 SEK återbetalas endast på begäran.

VERKSAMHETSBESKRIVNING

VISION, AFFÄRSIDÉ, MÅL OCH STRATEGI

Vision

Indentive skall vara en ledande leverantör av en tjänste- och IoT-plattform för bredbandsoperatörer, energibolag och fastighetsbolag. Detta ska ske huvudsakligen med hjälp av produkten Connective. Med förmågan att på ett smart sätt koppla samman teknisk utrustning med tjänsteleverantörers erbjudanden, möjliggör Connective en enklare och säkrare digitaliserad vardag för slutanvändaren.

Affärsidé

Indentive skall vara en ledande leverantör av digitala plattformsbaserade lösningar och tjänster vilka möjliggör effektivisering och ökad konkurrenskraft för våra kunder samt vara användarvänliga för slutanvändaren. Vår idé är att göra varje kunds affär smartare.

Mål

Indentive ska under kommande år uppvisa en expansion inom affärsområdet IoT. Genom en framgångsrik expansion på marknaden kombinerat med en skalbar affärsmodell kommer Bolaget uppnå en kraftig tillväxt i takt med att marknaden växer och utvecklas.

Strategi

Indentive skall fokusera på försäljning och ökad användning av IoT-plattformen Connective via tre kanaler; operatörsmarknaden, energibolag och fastighetsbolag.

Den största investeringen i grundutveckling är redan genomförd och successivt kommer en allt större del av utvecklingsarbetet att vara direkt kundstyrt och kundfinansierat.

Bolagets plattform för distribution av TV via set-top boxar och mobila enheter, Connective TV, stärker Indentives produktportfölj på operatörsmarknaden och gör Bolaget till en mer intressant leverantör.

I Sverige samarbetar Bolaget huvudsakligen med stadsnätsleverantören Kalejdo som säljkanal för Connective gentemot stadsnät och energibolag. Den lokala fastighetsmarknaden och operatörsmarknaden bearbetas med egna resurser medan den internationella operatörsmarknaden primärt bearbetas med hjälp av partners. Kontinuerligt fokus skall ligga på att bredda partnernätverk och antal säljkanaler för att säkra orderingång.

ORGANISATION OCH KOMPETENS

Individerna i organisationen samt deras kompetens och engagemang utgör grunden för våra produkters fortsatta utveckling.

Koncernstruktur

Under februari 2019 offentliggjordes ett omvänt förvärv där dåvarande Indentive AB förvärvade Artifical Solutions Holding ASH AB, 556734-1556

genom en apportemission. Beslut om apportemission fattades av bolagsstämman i Indentive AB den 28 februari 2019. Årsstämman beslutade även att ändra bolagets firma till Artificial Solutions International AB. Den nya enheten, Artifical Solutions International AB övertog listningen på Nasdaq First North.

Indentive ABs verksamhet flyttades till dotterbolaget Indentive Värdepapper AB som blev nytt moderbolag. På årsstämman den 28 februari 2019 beslutades även om utdelning av dotterbolaget Indentive Värdepapper AB till aktieägarna i Indentive AB. Beslutet fattades med stöd av de s.k. Lex Asea-reglerna med avsikt att enligt god sed på aktiemarknaden, notera Indentive Värdepapper AB på en multilateral handelsplattform (MTF). Indentive Värdepapper AB har erhållit ett villkorat godkännande om notering på Spotlight Stock Market. Det främsta förbehållet för notering avsåg den finansiella situationen i Bolaget. Indentive Värdepapper AB har uppfyllt villkoren men i samråd med Spotlight Stock Market beslutades att skjuta på noteringen och närmast prioritera en nyemission, i syfte att stärka upp Bolagets rörelsekapital och soliditet.

I koncernen för Indentive Värdepapper AB ingår de två helägda dotterbolagen Indentive Operations AB och VodVision Europe AB. Den huvudsakliga verksamheten, som tidigare fanns i Indentive AB, bedrivs nu i Indentive Operations AB.

Organisationen är indelad i verksamhetsområdena: Produkt, Utveckling, Försäljning, Ekonomi, HR, Sälj och Marknad.

Värdegrund, medarbetarskap, arbetsmiljö och hälsa

Under 2018 genomfördes ett antal workshops för att utveckla och stärka vår gemensamma värdegrund. Resultatet av våra workshops blev fyra framgångsfaktorer (”Success Factors”), som ringar in vår gemensamma värdegrund och vårt förhållningssätt:

- We are one team
- We add value
- We are decisive
- We respect diversity

Medarbetarskap, det vill säga hur medarbetare och chefer ansvarsfullt och drivet interagerar och agerar på ett konstruktivt och utvecklande framåttänkande sätt, är ett prioriterat område som vi arbetar med för gemensam utveckling.

Ur ett ledarskapsperspektiv har vi även arbetat fram ett antal principer (”Leadership Principles”), vilket handlar om hur cheferna i Bolaget arbetar för att stödja medarbetarna att agera utifrån våra ”Success Factors”.

Inom området för arbetsmiljö och hälsa har vi arbetat fram ett koncept som går under benämningen #successfullyhealthy som handlar om viktiga beståndsdelar i dialogen kring arbetet ur såväl ett organisatoriskt som socialt arbetsmiljöperspektiv.

Att även genomföra medarbetarundersökningar är ett viktigt, strategiskt verktyg för oss i vår fortsatta utveckling av faktorer som påverkar hälsa och välmående på arbetsplatsen.

Strategisk kompetensförsörjning

En central del i en kunskapsintensiv verksamhet är hur vi strategiskt arbetar med kompetensförsörjningsfrågor. Arbetet handlar både om att bibehålla och utveckla befintlig personal samt att attrahera och introducera nya medarbetare.

Vi har arbetat fram en karriär- och kompetensmodell som en grund för vårt interna kompetensförsörjningsarbete. Modellen utgår från de tre processerna vad, hur och hur vi utvecklar vårt hur. I modellen förenas rollbeskrivningen med ett utvärderingsverktyg (performance review), som resulterar i en individuell utvecklingsplan. Allt dokumenteras i ett systemstöd för den utvecklingsorienterade dialogen mellan medarbetare och chef.

Under hösten 2019 och våren 2020 kommer vi fortsätta att arbeta med varumärket och att stärka vår attraktionskraft för att säkerställa låg personalomsättning samt ett ökat inflöde av kandidater för våra vakanta tjänster.

VÅR PRODUKT – CONNECTIVE IOT

Connective är en öppen plattform, avsedd för operatörer och tjänsteleverantörer som vill erbjuda kundanpassade IoT-lösningar. Exempel på operatörer är traditionella telefoni-, TV- och bredbandsleverantörer som via Connective kan addera ett helt nytt tjänstepaket till befintliga kunder. El-, larm- och andra stadsnätsoperatörer som har en befintlig kundstock är andra exempel.

Med öppen plattform menas att plattformen kan användas av olika externa tjänsteleverantörer för exempelvis larm, övervakning, värmereglering etc. Öppen plattform innebär vidare att slutanvändaren får ett användargränssnitt som kan hantera hela kundens IoT-lösning. Sålunda behöver användaren bara en app för att övervaka hela vardagen. Öppen plattform innebär också att Connective kan hantera de flesta typer av sensortekniker, vilket gör att den bäst avsedda sensorn oavsett standard kan användas med Connective. Genom att Connective har information kring olika typer av tjänster, allt ifrån larm, tvättmaskin, solpanel, elförbrukning etc. så kan Connective även hjälpa kunden med smarta val i vardagen.

Connective knyter samman tjänsteleverantör med slutanvändare (konsument) och erbjuder operatören en möjlighet att leverera ytterligare tjänster till befintliga kunder. Genom plattformen Connective erhåller:

- Operatören en möjlighet att erbjuda befintliga kunder nya tjänster (ny intäktskälla samt starkare band till konsumenterna).
- Tjänsteleverantören en möjlighet att nå ut till ett stort antal potentiella kunder genom operatörens befintliga kundbas.
- Konsumenten en möjlighet att via en och samma app själv välja och utnyttja de IoT-tjänster som konsumenten vill ha.

Indentive marknadsför också plattformen direkt mot tjänsteleverantören som genom Indentive kan använda Connective för att erbjuda befintliga och potentiella kunder IoT-lösningar. Exempelvis kan ett larmbolag addera en IoT-tjänst till kunden där kunden via mobilen kan slå på och av larmet.

Historisk utveckling Connective

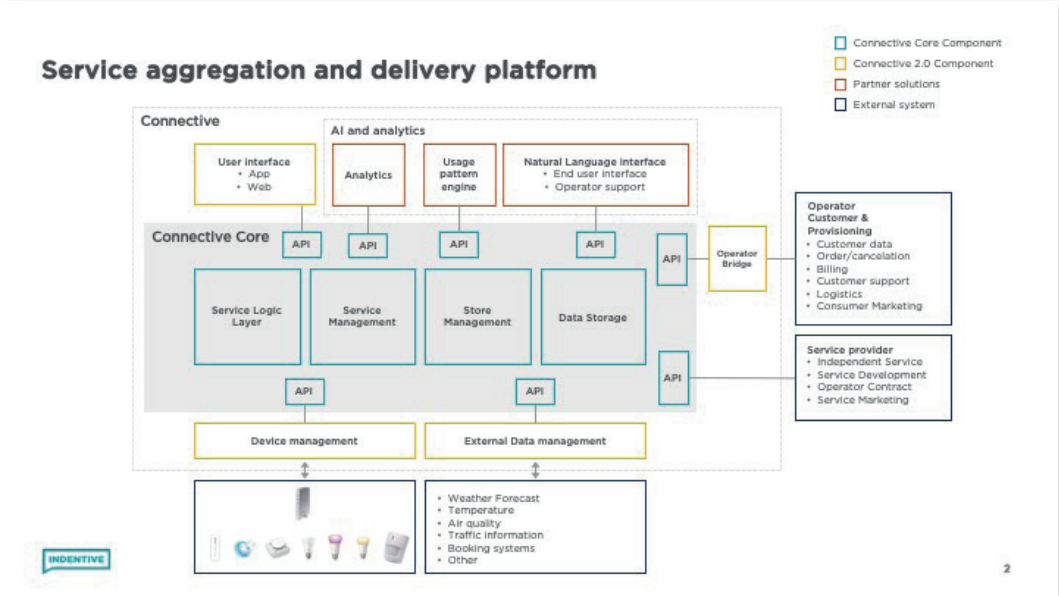
Indentive startade utvecklingen av Connective 1.0 2015 och har till och med september 2019 investerat cirka 25 MSEK i utveckling av plattformen. Fokus har varit grundfunktionalitet för att hantera IoT i Connectives molntjänst (Connective Core) men även appar för konsumenter och portaler för operatörer. Baserat på erfarenheterna från Connective 1.0 och feedback från pilotanvändare startades utvecklingen av Connective 2.0 i mars 2018. Connective 2.0 är skalbart och har ett förbättrat stöd för större och för internationella operatörer.

2014

- Bolaget tar beslut angående utveckling av Connective IoT

2016

- Första versionen (beta) av Connective provas ut av pilotanvändare



2017

- Indentive integrerar gateways från Climax
- Indentive utvecklar stöd för rörelsesensorer, magnetbrytare och smart plugs från Fibaro och Climax.
- Indentive integrerar sensorer för havsvattentemperatur via LoRaWan på uppdrag av Varbergs Energi
- Intentive tar fram kundanpassade appar för Umeå Energi och Varberg Energi (net@seaside)
- Connective 1.0 demonstreras kommersiellt

2018

- Indentive utvecklar Energikollen på Umeå Energis uppdrag. En tjänst för visualisering av el- och fjärrvärmeförbrukning.
- Indentive integrerar Ngenics tjänst för styrning av vattenburen värme på Umeå Energis uppdrag.
- Stöd för styrning av belysning med lampor från IKEA Trådfri och Philips Hue.
- Umeå Energi lanserar som första operatör Connective för kommersiell drift.
- Indentive utvecklar boendetjänster för hyresgäster på uppdrag av Uppsalahem.

2019

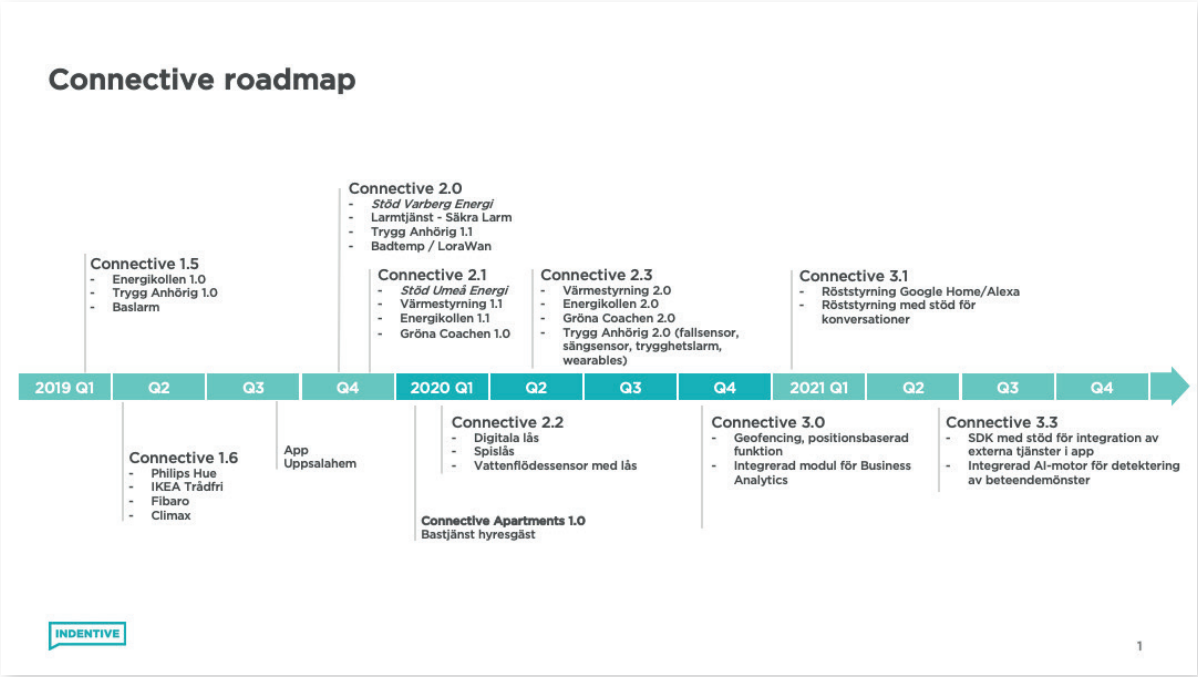
- Indentive utvecklar en larmtjänst åt ett kommersiellt larmbolag på uppdrag av ett konsortium bestående av larmbolaget, Kalejdo och representanter från svenska stadsnät.
- Indentive utvecklar Gröna Coachen på uppdrag av Umeå Energi – en tjänst för att stimulera konsumenter till ett hållbart energiutnyttjande med hjälp av spelteknik (Gamification).

Fortsatt utvecklingsplan Connective

Under 2019 ligger fokus på slutförande av Connective 2.0 samt ersättning av Connective 1.0 i drift. Vidare ligger fokus på leverans av larmtjänst samt lansering på stadsnätsmarknaden.

Huvudpunkter i planerad roadmap för perioden 2019-2021:

- Release larmtjänst Säkra Larm, Q4 2019
- Release Connective 2.0, Q4 2019
- Release Gröna Coachen 1.0, Q4 2019
- Release av bastjänst för hyresgäster (fokuskunder bostadsbolag) Q1 2020
- Bostadstjänst för hyresgästföreningar Q1 2020
- Integration för wearables, exempelvis utökade tjänster för e-hälsa inkluderande integrationer av fallsensorer, bäddsensorer och funktioner geofencing för omvårdnadstjänster, Q 2 2020
- Utökad tjänst för fastighetsbolag med funktioner för hyresgäster och fastighetsvärdar 2020
- Gröna Coachen 2.0 2020 – Fokus på utjämnat energiutnyttjande för att minska toppbelastningar och därigenom undvika behovet att köpa smutsig el från andra länder.
- Integration av avancerad röststyrning med stöd för konversationer, Q1 2021
- Röststyrning med hjälp av Google Home, Q1 2021
- SDK för integration av externa tjänster i app, Q2 2021. Gör det möjligt för partners att utveckla tjänster med integrerat användargränssnitt i Connectives app.



Produktifiering utifrån prioriterade segment

Connective 2.0 är en generell plattform för leverans av digitala tjänster baserade på IoT i exempelvis hem eller stad. Även om plattformen stöder tillämpningar inom alla typer av områden såsom exempelvis industriell IoT, jordbruk, transporter etc., så har Indentive valt att fokusera inom de tre konkreta områdena fastighetsbolag och hyresgäster, energibolag samt stadsnätsoperatörer och internationella operatörer.

Fastighetsbolag och hyresgäster

Ett urval av tjänster:

- Boendeapp med grundläggande funktioner för hyresgäster (bopärm, gemensamma dokument, anslagstavla, bokning av gemensamma resurser såsom tvättstuga m.m.)
- Fastighetsövervakning för fastighetsvärdar och servicepersonal
- Digitala lås för lägenheter och gemensamma lokaler
- Övervakning av fukt- och vattenläckor
- Sammankopplade rökdetektorer
- Övervakning och användning av laddstolpar
- Individuell mätning och debitering (IMD) av resurskonsumtion (vatten, el, värme)
- Gröna Coachen för ett hållbart energiutnyttjande fokuserat på hyresgäster
- Avancerade IoT-baserade tjänster såsom inbrottslarm med väktarutryckning och grannsamverkan, omsorgstjänster m.m.

Energibolag

Ett urval av tjänster:

- Visualisering av el- och värmeutnyttjande
- Styrning och övervakning av fjärrvärme
- Gröna Coachen för ett hållbart energiutnyttjande fokuserat på villaägare och boende i flerbostadshus
- Användning och övervakning av laddstolpar
- Användning och övervakning av solpaneler
- Användning och övervakning av fastighetsbatterier
- Avancerade IoT-baserade tjänster såsom inbrottslarm med väktarutryckning och grannsamverkan, omsorgstjänster med mera

Bredbandsoperatörer

Tjänsterna för operatörer sammanfaller i stor utsträckning med tjänsterna för bostadsbolag och energibolag eftersom dessa två typer av kunder och deras slutanvändare är stora kunder även till operatörerna. Operatörerna kan öka sin omsättning genom att leverera IoT-baserade tjänster till alla konsumenter inom respektive marknad och där utgör boende i flerbostadshus och energikunder en mycket stor andel.
I tillägg till ovanstående kan operatörerna tillhandahålla egna traditionella tjänster såsom bredband, telefoni, och TV levererat via den integrerade handelsplatsen i Connective.

Fokus på hållbar utveckling

Agenda 2030, eller FN:s globala mål för en hållbar utveckling, visar utmaningarna i vår omvärld, som våra kunder både berörs av och kan påverka.

Vi beslutade att fokusera på tre av målen som utgångspunkt:

7) Affordable and clean energy
11) Sustainable cities and communities
12) Responsible consumption and production

De aktiviteter vi stöttar och genomför inom området är:

- Utveckling av Gröna Coachen 1.0 – På uppdrag av Umeå Energi med mål att stimulera till ett hållbart energiutnyttjande i flerbostadshus.
- Utveckling av Gröna Coachen 2.0 – Ett projekt delfinansierat av Energimyndigheten och som genomförs i samarbete med Psykologpartner i Linköping, Umeå Energi och Linköpings universitet.
- Vidareutveckling av hållbarhetsfunktionen i Connective – En funktion som visualiserar använd el- och fjärrvärme på ett överskådligt sätt.
- Stöd av Allmännyttans Klimatinitiativ, ett gemensamt upprop för att minska utsläppen av växthusgaser. Målet är att de allmännyttiga bostadsföretagen ska vara fossilfria senast år 2030 och att energianvändningen ska minska med 30 procent.

Partners och samarbeten

Inom området produktutveckling söker Indentive i första hand partners inom områdena tjänsteleverans och IT-säkerhet. För närvarande har Indentive följande partners:

- Kalejdo Bredband AB – Tjänsteutveckling
- Irdeto – IT-säkerhet
- Artificial Solutions – AI inom området stöd för naturligt språk

VÅR PRODUKT – CONNECTIVE TV

Introduktion

Connective TV är en produktpaketering av två tidigare produkter: Eagle samt VodVision. Eagle är fristående ett klassiskt IPTV middleware som inkluderar användargränssnitt, konfigurationer, CRM samt serverkomponenter för kundhantering, tjänste- och innehålls-provisionering och relaterade databaser. Eagle är primärt riktat mot tv-operatörer som behöver ett middleware för set-top boxar (STB's) för att distribuera innehållet.

VodVision är en plattform för OTT-leverans av strömmande media till alla olika typer av motagarenheter (TV, STB, handhållna enheter (iOS, Android), mm).

Indentive har valt att paketera Eagle och VodVision till ett komplett erbjudande för tv-operatörer – Connective TV. Denna typ av paketering ger operatören möjligheten att leverera erbjudandet på alla relevanta enheter över både ett klassiskt IPTV-nät såväl som över publikt internet (OTT). Indentive ser Connective TV som ett mycket bra komplement till Connective i försäljningsprocesser mot tv-operatörer och innehållsleverantörer.

Marknad

De klassiska nordiska och internationella tv-operatörerna, i första hand operatörer som distribuerar kabel-tv, men även till viss mån satellit-tv och marksänd-tv, såväl som telekomoperatörerna ser ett behov av att kunna erbjuda strömmad TV över publikt internet som ett komplement till sin klassiska TV-affär. Detta både för att möta kundernas önskemål om tillgänglighet närsomhelst och varsomhelst, men även för att försvara position och relevans gentemot stora globala spelare som Netflix, Amazon och HBO.

Connective TV kan nyttjas av dessa spelare som en komplementär lösning till redan existerande plattformar alternativt som en kostnadseffektiv ersättningslösning för en redan föråldrad plattform.

Partners och samarbeten

Indentive har idag ett väl inarbetat samarbete med Kalejdo även på TV-sidan. Kalejdo använder uteslutande Connective TV i operatörsaffären för öppen stadsnäts-TV. Kalejdo adresserar idag cirka 45 000 slutkunder på den svenska stadsnätsmarknaden med hjälp av Connective TV.

Indentive har samarbeten med Verimatrix (en del av Inside Secure) samt Irdeto för säkerhetslösningar och integrationsarbete som har relevans även för Connective TV.

MARKNADEN

OPERATÖRENS FÖRÄNDRINGSRESA - HUR CONNECTIVE BLIR EN VIKTIG FRAMGÅNGSFAKTOR

Varför?

- Klassiska operatörsrelaterade intäktskällor minskar och konkurrens i egna nät ökar - operatörerna måste identifiera nya intäktskällor och skapa ytterligare kundlojalitet

Vad göra?

- Fokusera på att bygga långsiktiga kundrelationer och skapa kundengagemang – trygga intäkten för operatören samt minska avhopp
- Bygga en digital tjänsteaffär som på sikt kan ersätta och överträffa nuvarande intäktsbortfall

Hur?

- Introducera Connective som IoT- och tjänsteplattform för att komplettera operatörens utbud

Effekt?

- Beteendeförändring hos konsumenten skapar beroende av nya digitala tjänster som aggregeras på plattformen Connective, vilket möjliggör utveckling av ytterligare operatörstjänster

SLUTANVÄNDARENS KUNDNYTTA GENOM CONNECTIVE

En affär baserad på Connective är i typfallet att beteckna som en B2B2C-affär. Detta innebär att det, med avstamp i dialogen mellan Indentive och Indentives kund, skapas en konfiguration av Connective som innehåller den funktionalitet och de användarfall som Indentives kund önskar erbjuda sina slutkunder. Detta gör att ett Connective-baserat system kan te sig på olika sätt för olika slutkunder beroende på konfiguration.

Vidare skapar flexibiliteten i Connectives arkitektur möjligheten till olika paketeringar för olika slutkundsmålgrupper. Som exempel kan tas den paketering Indentive marknadsför som ”Connective Apartments” vilken riktar sig till bostadsrättsföreningar och fastighets-och bostadsbolag. Där möts kunden av funktioner som resursbokning (tvättstuga, gästparkering, laddstolpe), bopärm, trappuppgångschat och så vidare, medan Connective i en konfiguration för ett energibolag innehåller ett större fokus på hållbarhet, energioptimering och trygghet.

Gemensamt för alla slutanvändare är dock att de genom en sammanhållen användar-upplevelse (UX), typiskt i form av en app, erbjuds ett flertal värdeskapande digitala tjänster. Utan en plattform som Connective skulle detta kräva ett flertal appar och inloggningar samt direktrelationer med ett flertal bolag. Slutanvändarens kundnytta är därför enkelhet, överskådlighet och effektivitet i konsumtionen av digitala tjänster.

CONNECTIVES MARKNADSPOSITION OCH FRAMTIDA POTENTIAL

Connective har idag en stark position på den svenska marknaden. Genom strukturerat och enträget arbete har vi tagit en position som marknadsledande på den svenska stadsnätsmarknaden. Connective är även väl positionerad att ta en signifikant del av bostads- och fastighetsbolagsmarknaden med kontrakt och piloter hos både kommunala och privata aktörer.

För att ytterligare skala upp affären har Indentive under de senaste 18 månaderna även lagt stort fokus på att genom möten, mässdeltagande och så vidare, arbeta upp en signifikant prospektlista bestående av nordiska och internationella telekom- och bredbandsoperatörer. Under de senaste 18 månaderna har vi sett en allt större förståelse för behovet och möjligheterna med en IoT- och tjänsteplattform växa fram och vi bedömer idag att andra halvåret 2019 och början av 2020 kommer att representera en genombrottsperiod för Indentive.

Bredbandsoperatörer

Nordiska telekom- och bredbandsoperatörer

Det finns idag cirka 160 stadsnät i Sverige varav ett femtontal är att beteckna som signifikanta i storlek. Stadsnäten i Sverige står idag för cirka 50 procent av fiberanslutningarna till hushållen. 2016 var siffran 1 900 000 fiberanslutna hushåll via stadsnäten.

Indentive har idag, tillsammans med vår partner Kalejdo, en dominerande position på marknaden med 28 av de större stadsnäten kontrakterade. Utrullning av Connective för dessa kunder kommer påbörjas under fjärde kvartalet 2019.

Lite beroende på hur man räknar så finns det dessutom cirka 15 ”stora” bredbandsoperatörer i norden. Dessa spelare ses som instrumentella för att uppnå skala i en affär av den typ Connective representerar.

Indentive har identifierat, kontaktat och träffat alla och för långt gångna dialoger med ett flertal av dem. Baserat på var vi befinner oss i säljcykeln bedömer vi att vi kommer vinna minst ett kontrakt under de närmaste sex månaderna.

Internationella telekom- och bredbandsoperatörer

Prospektlistan innehåller idag 27 utvalda internationella operatörer som vi, baserat på valda kriterier, ser som målkunder för oss. Dessa bearbetas aktivt och har till dags dato resulterat i både pilotinstallationer och inviter till upphandlingar. Vi är långt gångna i säljprocessen med två signifikanta spelare (en i Asien och en i Latinamerika).

Utöver detta kan vi genom internationella partners såsom Irdeto och Inside Secure adressera ytterligare cirka 600 operatörer såsom varande existerande kunder till dessa bolag.

Energibolag

I väldigt många fall är det de kommunala energibolagen i Sverige som även äger de kommunala stadsnäten. Av den anledningen har Indentive, genom samarbetet med Kalejdo när det gäller stadsnätsoperatörer, även identifierat energibolagen i skiktet under E.ON, Fortum och Vattenfall som en viktig och adresserbar kundgrupp.

Indentive har genom relationen med Umeå Energi tagit fram ett grundpaket av tjänster som är attraktiva även för andra energibolag (se avsnitt ”Vår produkt – Connective IoT, Engergibolag). Dessa tjänstepaketeringar erbjuds även till övriga energibolag och ett antal dialoger pågår löpande.

Bostads- och fastighetsbolag

Indentive skrev det första avtalet med Uppsalahem redan i december 2017. Sedan dess har vi gemensamt, i workshop-format, arbetat fram en Connectivebaserad, ”appcentrisk” lösning för Uppsalahems kunder som tillgängliggör och underlättar konsumtion av Uppsalahems digitala tjänster.

Indentive har valt att bygga vidare på detta samarbete och definiera en produktpaketering som vi kallar Connective Apartments (Bastjänst Hyresgäst) som innehåller ett grundpaket av värdeskapande digitala tjänster för slutanvändaren.

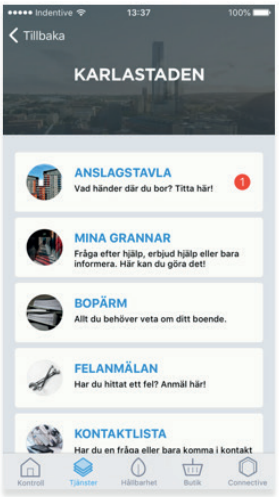
Dessa enkla tjänster möjliggör även en harmonisering och effektivisering av ett flertal manuella processer för bostadsbolaget vilket bidrar till sänkta kostnader vid lansering.

Bastjänst Hyresgäst

ALLTID NÄRA TILL VIKTIG INFO

En tjänst för hyresgäster med fokus på digitalisering av vardagsfunktioner

- Anslagstavla med meddelanden från fastighetsförvaltare till hyresgästerna
- Enkel funktion för kommunikation med grannar
- Bokning av gemensamma resurser (tvättstuga, gästparkering etc.)
- Bopärm med viktig information om den egna lägenheten
- Felanmälan till fastighetsskötare eller motsvarande
- Kontaktlista till fastighetsbolagets nyckelpersoner



Denna produktpaketering kan självklart byggas på med ytterligare tjänster, integrationer och anpassningar för att tillföra ytterligare kundanpassat värde om kunden så önskar.

Indentive ser ett mycket starkt intresse för denna paketering både hos kommunala såväl som privata aktörer och har på mycket kort tid kommit långt i kunddialoger. Det är vår starka övertygelse att detta kommer bli ett mycket viktigt affärsområde för Indentive framåt. Det är även ett affärsområde som kommer låta sig väl exporteras till många andra internationella marknader.

INTERNET OF THINGS OCH MARKNADSTRENDER – ÖKAD MOGNADSGRAD

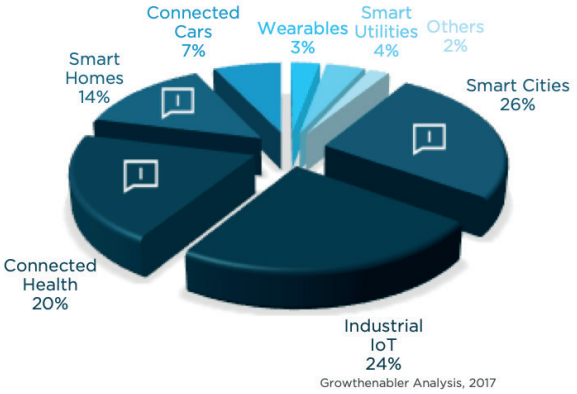
Som en effekt av ett ökat behov av tids- och resurseffektivisering blir det moderna samhället och dess näringsliv allt snabbare digitaliserat. Det kommer hela tiden nya lösningar med möjlighet till analys av data som ligger till grund för digitala aktiviteter och styrning i nästa led. Ekosystemet skapar möjligheten att genom uppkopplade enheter automatisera, effektivisera och underlätta vår vardag.

Mognadsgraden ökar snabbt genom att fler stora aktörer likt IKEA fokuserar på hemautomation och andra stora amerikanska aktörer - Google, Apple och Amazon - lanserar uppkopplade hemmalösningar. Drivkraften för gemene man och organisationer att ta till sig och nyttja nya IoT-erbjudanden blir allt starkare.
En klar majoritet av de lösningar som erbjuds på marknaden innebär att konsumenten ”låses in” i ett system drivet av en tjänst och leverantör. På servicesidan dominerar denna form inom larm, omsorg och hemautomation. Formen för hur utbudet av tjänster tillgängliggörs står inför en förändring när operatörer tar steget in på marknaden och lanserar erbjudanden. Horisontella strukturer som erbjuder konsumenten och brukaren en större mångfald kommer att bli allt vanligare.

Traditionella operatörer inom telekom och bredband har hittills avvaktat att lansera IoT och nya digitala tjänster. Vi ser dock ett klart växande intresse att adressera den ökade digitaliseringen. Under det senaste året har vi också sett att fastighetsbolag och energibolag (med eller utan en koppling till ett lokalt stadsnät) valt att adressera digitalisering och hållbarhet på ett mycket mer aktivt sätt. Oavsett operatör har Indentive en tydlig strategi för hur vi vill adressera dessa kundgrupper. Under året har också Connective och dess tilläggstjänster fokuserats mot att lösa de problem som bredbandsoperatörer, fastighetsbolag och energibolag konfronteras med. Vi för en aktiv dialog med flera aktörer om hur vi kan hjälpa dem med att skapa inkrementella intäktskällor och en än starkare kundlojalitet.

Vår bedömning är att argumenten för att erbjuda en horisontell öppen plattform är tydligare och viktigare är någonsin. Våra kunder behöver en plattform som de kan bygga nya framtida tjäns-

ter på. Bibehållen kontroll över kunder och nya intäktsströmmar kommer att vara av än större vikt inom de närmaste åren. Connective kommer att ha en betydande position i denna framtid. Vi möjliggör tidsbesparingar för människor likväl som företag, förbättrad livskvalitet, en effektivare omsorgsvård, ökad säkerhet och ett mer hållbart



leverne.

KONKURRENS OCH MARKNADSUTVECKLING

Konkurrenter

Vi har valt att positionera Indentive och våra erbjudanden baserat på Connective som en öppen, horisontell plattform med fokus på användarvänlighet.

”Making Technology Usable” - har aldrig känts mer rätt. Våra konkurrenter positionerar sig genom vertikala tjänsteerbjudanden, eller med fokus på connectivitet, vilket leder till att Connective ges en unik marknadsposition.

Hållbarhetsmål

Som ett led i att anpassa våra erbjudanden till våra kunders fokus på hållbarhet startades under 2018 året ett strategiarbete med syfte att tydliggöra vår hållbarhetspositionering.

I samband med detta arbete konsoliderades tanken på att jämte bredbandsoperatörer fokusera på Energi- och Fastighetsbolag. Vårt fokus på att göra Connective till kärnan i ett erbjudande med inriktning på bestående beteendeförbättringar mot ett hållbarare leverne tillsammans med våra fokuskunder kommer att fortgå under de närmaste åren.

STYRELSE, LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE OCH REVISOR

Enligt bolagsordningen i Indentive Värdepapper AB ska styrelsen bestå av lägst tre (3) och högst sju (7) ledamöter med högst tre (3) suppleanter. Indentives styrelse består för närvarande av fyra (4) styrelseledamöter utan suppleanter. Samtliga styrelseledamöter är valda för tiden intill slutet av årsstämman 2020.

Noteras att valberedningen på extra stämma som är planerad att hållas den 5 november 2019, kommer att föreslå Robert Eklann till ny styrelseledamot då Jan Johansson och Gunnar Jardelöv lämnar sina uppdrag i styrelsen. Om den extra bolagsstämman beslutar i enlighet med valberedningens förslag kommer styrelsen efter den extra bolagsstämman bestå av tre ledamöter.

STYRELSE

Jörgen Nilsson, född 1957

Styrelseordförande sedan 2019

Jörgen Nilsson har lång och gedigen internationell erfarenhet av styrelsearbete, bolagsstyrning och ledningsarbete efter att de senaste nio åren ha arbetat i ett flertal ledande roller inom Private Equity-bolag. Dessförinnan har Jörgen arbetat i ledande roller inom Ericsson globalt, bl a i Nordamerika.

Jörgen Nilsson arbetar numera främst med styrelsearbete och som rådgivare och interimsuppdrag som VD. Jörgen har medverkat vid internationella försäljningar, företagsrekonstruktioner, etableringar och utveckling av internationella affärer. Jörgen Nilsson är baserad i och bosatt i Storbritannien.

Utbildning: MBA vid Columbia Business School.

Innehav: Jörgen Nilsson innehar inte några Aktier.

Konkurser och tvångslikvidationer: Jörgen har under de senaste fem åren inte varit verksam i bolag som drabbats av konkurs, försatts i tvångslikvidation eller satts under konkursförvaltning. Jörgen Nilsson var fram till och med 11 april 2019 VD i Zenterio AB (publ), vars konkurs inleddes i juli 2019, efter det att Jörgen Nilsson avträtt som VD.

Avslutade uppdrag under den senaste femårsperioden:
- Zenterio AB (publ), verkställande direktör
- Zenterio Inc, styrelseordförande
- 4Com Plc, Interim verkställande direktör

Nuvarande övriga uppdrag:
- Styrelseledamot i Indentive Operations AB
- Styrelseledamot i VodVision Europe AB
- Styrelseledamot Turnpike Ltd
- Delägare Visionroar.com Ltd

Mattias Anderson

Styrelseledamot sedan 2019

Mattias Andersson är en av grundarna i Indentive

och är sedan 2011 anställd som mjukvaruutvecklare. Mattias Andersson var under åren 2011 – 2019 styrelseledamot i Bolagets tidigare moderbolag Indentive AB (namnändrat till Artificial Solutions International AB).

Utbildning: Studier vid fysikprogrammet med inriktning teoretisk fysik vid Linköpings Universitet samt studier i teoretisk filosofi med vetenskapsteori vid Linköpings Universitet.

Innehav: Mattias Andersson äger 531 283 Aktier.

Konkurser och tvångslikvidationer: Mattias har under de senaste fem åren inte varit verksam i bolag som drabbats av konkurs, försatts i tvångslikvidation eller satts under konkursförvaltning.

Avslutade uppdrag under den senaste femårsperioden:
- Artificial Solutions International AB, styrelseordförande, styrelseledamot

Nuvarande övriga uppdrag:
- Styrelseledamot i Indentive Operations AB
- Styrelseledamot i VodVision Europe AB

Gunnar Jardelöv, född 1947

Styrelseledamot sedan 2019.

Gunnar Jardelöv har lång och gedigen erfarenhet av styrelsearbete och företagsledning samt internationella affärer. Gunnar har stor erfarenhet inom bland annat försäljning, företagsrekonstruktioner, etableringar och utveckling av internationella affärer.

Gunnar Jardelöv var under åren 2017 – 2019 styrelseledamot i Bolagets tidigare moderbolag Indentive AB (namnändrat till Artificial Solutions International AB).

Utbildning: Civilekonom vid Handelshögskolan vid Göteborgs Universitet.

Innehav: Gunnar Jardelöv äger genom bolaget Contigo Förvaltnings AB 182 083 Aktier.

Konkurser och tvångslikvidationer: Gunnar Jardelöv har under de senast fem åren inte varit verksam i bolag som drabbats av konkurs, försatts i tvångslikvidation eller satts under konkursförvaltning.

Avslutade uppdrag under den senaste femårsperioden:
- Northern CapSek Ventures AB (publ); styrelseordförande
- Recondoil Sweden AB; styrelseledamot
- Artificial Solutions International AB; styrelseledamot
- Hudläkargruppen IRP Holding AB; styrelseledamot
- ROCCO Oil Sweden AB; styrelseledamot
- SKIN Estetics Göteborg AB; styrelseordförande
- Augustsson Skin Repair Center AB; styrelseledamot
- Hudläkare Agneta Augustsson AB; styrelseledamot
- Conmigo Förvaltnings AB; styrelseledamot
- Charles Thorburn AB; styrelseledamot, verkställande direktör
- EKAPAIF AB; styrelseordförande
- Sensys Gatso Group AB; styrelseordförande
- InProdicon International AB; styrelseordförande
- InProdicon Digital Media AB; styrelseordförande
- Scandinavian Storage Systems AB; styrelseledamot, verkställande direktör
- Stora Bro Utveckling AB, styrelsesuppleant
- Arrexiom AB; styrelsesuppleant
- Bostadsrättsföreningen Götabergsgatan 32; styrelseledamot
- Kommanditbolaget Conmigo; kommanditdelägare

Nuvarande övriga uppdrag:
- VodVision Europe AB; styrelseledamot
- Indentive Operations AB; styrelseledamot
- SMW Group International AB; styrelseledamot
- ISR Oncology AB; styrelseledamot
- ISR HBV Technology AB; styrelseledamot
- Contigo Förvaltnings AB; styrelseledamot, verkställande direktör.
- Aktiebolaget Göteborgs Kreditkassa; styrelseledamot
- Derma Cure Sverige AB; styrelseordförande
- Affigo AB; styrelseledamot
- ISR Immune System Regulation AB; styrelseledamot
- Bäckebols Fastighets AB; styrelseledamot
- Seamless Distribution Systems AB; styrelseordförande
- Svenska Terminalinvest AB; styrelseledamot
- ISR Immune System Regulation Holding AB

(publ); styrelseledamot
- Buseam Option AB; styrelseledamot
- Riddaren 25 Bostadsrättsförening; styrelsesuppleant

Jan Johansson, född 1942

Styrelseledamot sedan 2019.

Jan Johansson har lång erfarenhet från finansbranschen genom bland annat arbete vid bank och kommissionärsbolag. Jan Johansson har varit verkställande direktör och delägare i flertalet bolag samt innehaft flertalet styrelseuppdrag inom skilda områden. Jan har mångårig erfarenhet både från noterade och ägarledda bolag.

Jan Johansson var under åren 2017 – 2019 styrelseledamot i Bolagets tidigare moderbolag Indentive AB (namnändrat till Artificial Solutions International AB).

Utbildning: Handelsgymnasium och kompletterande ekonomistudier inom bank och finans.

Innehav: Jan Johansson äger 120 000 Aktier.

Konkurser och tvångslikvidationer: Jan Johansson är styrelseordförande i Ekofasad AB vars företagsrekonstruktion inleddes i oktober 2015 och upphörde i november 2015. Ekofasad AB:s konkurs inleddes därefter i november 2015 och avslutades i april 2018. Jan Johansson var vidare styrelseledamot i Biotain AB vars konkurs avslutades 16 mars 2015. Därutöver har Jan Johansson inte under de senaste fem åren varit verksam i bolag som drabbats av konkurs, försatts i tvångslikvidation eller satts under konkursförvaltning.

Avslutade uppdrag under den senaste femårsperioden:
- Artificial Solutions International AB; styrelseledamot
- JOJ Stable KB; kommanditdelägare
- Ekofasad AB; styrelseordförande
- Biotain AB; styrelseledamot
- Travtränare Stig H Johansson AB; styrelseordförande
- Estroom Property AB; styrelseledamot, verkställande direktör
- Terfalco AB; styrelseordförande
- WEKA Holding AB; styrelseordförande
- PRC Group AB; styrelseordförande
- Staying Active Sweden AB; styrelseordförande
- Firma Jan Johansson; Konsult

Nuvarande övriga uppdrag:
- Indentive Operations AB; styrelseledamot
- VodVision Europe AB; styrelseledamot
- Erik Adielsson Holding AB; styrelseordförande
- Jan Johansson Förvaltnings AB; styrelseledamot, verkställande direktör
- Jan Johansson Capital AB; styrelseledamot
- Terfalco AB; styrelseledamot
- Jahre Stable AB; styrelseledamot
- Erik Adielsson Catchdriving AB; styrelseordförande
- LOX Container Technology AB; styrelseordförande
- Travtränare Bernt Lindstedt AB; styrelseledamot

FÖRETAGSLEDNING

Anders Visell, född 1964

Verkställande direktör sedan 2019.

Anders Visell har haft ledande befattningar i både noterade och onoterade bolag. Han har bland annat varit affärschef för Telias IP-TV, teknisk chef på Comhem och har i Science Park Mjärdevi (Linköping) varit VD för Zenterio Services och 27 M Group. Hans senaste position var som VD för VodVision Europe AB. Anders har varit aktiv på operatörssidan och har en gedigen erfarenhet av etablering av internationella affärer. Han har även en lång erfarenhet av styrelsearbete utifrån sina roller som VD och styrelseledamot.

Anders Visell var under perioden december 2017 till februari 2019 VD för Bolagets tidigare moderbolag Indentive AB (namnändrat till Artificial Solutions International AB.

Utbildning: Tekniskt Gymnasium, IHM Business School Örebro

Innehav: Anders Visell innehar via bolaget Anders Visell AB 182 484 Aktier.

Konkurser och tvångslikvidationer: Anders Visell har under den senaste femårsperioden inte varit verksam i bolag som drabbats av konkurs, försatts i tvångslikvidation eller satts under konkursförvaltning.

Avslutade uppdrag under den senaste femårsperioden:
- VTilt-Inc (USA), styrelseordförande
- 27M Group AB, verkställande direktör
- 27M Holding AB, verkställande direktör
- 27M Technologies AB, verkställande direktör
- Zenterio Services AB, verkställande direktör
- Labatus AB, styrelseordförande, och VD
- Connova Holding AB, styrelseledamot, verkställande direktör
- Indentive AB, styrelseledamot
- VodVision Operations AB, styrelseledamot
- VodVision Europe AB, styrelseledamot
- Consult & Market Sweden telecom CMS AB, styrelsesuppleant
- Systemagic AB, styrelseledamot
- Pergas AB, styrelseordförande
- Artificial Solutions International AB, styrelseledamot
- VodVision Europe AB, verkställande direktör

Nuvarande övriga uppdrag:
- Indentive Operations AB, verkställande direktör
- Anders Visell AB, styrelseledamot

Jens Gabrielsson, född 1970

Försäljningschef sedan 2019.

Jens Gabrielsson har innehaft flera chefs- och säljroller på bland annat Nokia, Motorola och Zenterio. Han har en gedigen erfarenhet av försäljning mot telekomoperatörer och operatörer inom betal-TV på en global marknad. Han kommer senast från en position som COO på VodVision Europe AB.

Jens Gabrielsson var under 2018 försäljningschef i Bolagets tidigare moderbolag Indentive AB (namnändrat till Artificial Solutions International AB).

Utbildning: Studier i ADB / Informatik på Linköpings Universitet. Flertalet affärs- och säljträningsprogram inom ramen för tidigare anställningar.

Innehav: Jens Gabrielsson innehar, via bolag, indirekt via värdepapperslån till Connova Holding AB 109000 Aktier.

Konkurser och tvångslikvidationer: Jens Gabrielsson har under den senaste femårsperioden inte varit verksam i bolag som drabbats av konkurs, försatts i tvångslikvidation eller satts under konkursförvaltning.

Avslutade uppdrag under den senaste femårsperioden:
- Pergas AB, styrelseledamot
- ConNova Holding AB, styrelseledamot
- VodVision Europe AB, Extern vice VD / COO
- Zenterio AB, delägare och VP Sales
- Eurofins Digital Testing Sweden AB, konsult på ledningsnivå

Nuvarande övriga uppdrag:
- Jens Gabrielsson Consulting AB, styrelseledamot

Ulrika Andersson, född 1972

Ekonomichef sedan 2019.

Ulrika Andersson är sedan november 2017 anställd som ekonomichef i Bolaget. Före detta var Ulrika Andersson engagerad som konsult.

Ulrika Andersson har tidigare arbetat som auktoriserad revisor och varit delägare i revisionsbyrån Ba.ks & Co AB. Ulrika har varit vald revisor i cirka 100 aktiebolag, stiftelser och ekonomiska föreningar. Innan Ulrika Andersson började hos Bolaget arbetade hon även som konsult med uppdrag som ekonomichef, uppdrag inom koncernredovisning och rapportering samt ekonomistyrning. Ulrika Andersson har erfarenhet från både noterade och onoterade bolag.

Ulrika Andersson var under åren 2016 - 2018 ekonomichef i Bolagets tidigare moderbolag Indentive AB (namnändrat till Artificial Solutions International AB).

Utbildning: Ekonomie magister vid Linköpings Universitet samt studier i juridik, pedagogik och ledarskap vid Linköpings Universitet.

Innehav: Ulrika Andersson innehar, genom bolaget ULAN Konsult AB, 18 600 Aktier.

Konkurser och tvångslikvidationer: Ulrika Andersson har under den senaste fem åren inte varit verksam i styrelse, ledning eller kontrollorgan i bolag som drabbats av konkurs, försatts i tvångslikvidation eller satts under konkursför-

valtning. Ulrika Andersson var fram till april 2016 auktoriserad revisor och engagerad som sådan i ett antal bolag som, under de senaste fem åren, drabbats av konkurs, försatts i tvångslikvidation eller satts under konkursförvaltning.

Avslutade uppdrag under den senaste femårsperioden:
- Rikard Forsberg i Linköping AB under likvidation, likvidator
- Indentive Värdepapper AB, styrelseledamot

Nuvarande övriga uppdrag:
- ULAN Konsult AB, delägare och styrelseledamot
- Mikael Norin Fastigheter AB, styrelsesuppleant
- Mikael Norin Invest AB, styrelsesuppleant

John Rönnbäck, född 1964

Produktchef sedan 2019.

John Rönnbäck har lång erfarenhet från produktutveckling inom mjukvaruindustrin där han innehaft roller som produktägare, projektledare, utvecklingschef och förändringsledare. Senast kommer han från Tieto och en roll som utvecklingschef inom området IT-system för hälsa- och sjukvård.

John Rönnbäck var under åren 2017 - 2018 produktchef i Bolagets tidigare moderbolag Indentive AB (namnändrat till Artificial Solutions International AB).

Utbildning: Civilingenjör i Computer Science and Engineering vid Chalmers Tekniska Högskola samt Medicine Kandidat vid Göteborgs universitet.

Innehav: John Rönnbäck innehar, själv och genom närstående, 162 400 Aktier.

Konkurser och tvångslikvidationer: John Rönnbäck har under den senaste femårsperioden inte varit verksam i bolag som drabbats av konkurs, försatts i tvångslikvidation eller satts under konkursförvaltning.

Avslutade uppdrag under den senaste femårsperioden:
- Tieto Healthcare & Welfare AB, utvecklingschef

Nuvarande övriga uppdrag:
- John Rönnbäck har inga övriga uppdrag.

Peter Paunonen, född 1978

Utvecklingschef sedan 2019.

Peter har arbetat med mjukvaruutveckling i olika roller från utvecklare, testare, projektledare, operativ chef till VD och i olika branscher såsom flygindustri, bilindustri, TV-industri och numera med IoT-baserade produkter. De senaste tio åren har Paunonen arbetat i olika ledande roller såsom utvecklingschef, operativ chef och VD. Med den samlade erfarenheten har Paunonen en bred erfarenhet av försäljning, ledarskap, organisationsutveckling och processhantering.

Utbildning: Elektronikingenjör, Örebro Universitet och Exchange Program University of New Brunswick, Canada.

Innehav: Peter Paunonen har inget innehav av Aktier.

Konkurser eller tvångslikvidationer: Peter Paunonen har under den senaste femårsperioden inte varit verksam i bolag som drabbats av konkurs, försatts i tvångslikvidation eller satts under konkursförvaltning.

Avslutade uppdrag under den senaste femårsperioden:
- Eurofins Digital Testing Sweden AB, verkställande direktör

Nuvarande övriga uppdrag
- Peter Paunonen har inga övriga uppdrag.

Emil Linnerman, född 1982

HR-chef sedan 2019.

Emil Linnerman har arbetat som chef inom HR-området sedan 2005. Emil har bland annat arbetat inom konsultverksamhet och rekryteringsverksamhet, både som konsultchef, distriktschef och regionchef samt även med interimsuppdrag inom HR. Linnerman har gedigen erfarenhet av såväl strategiskt som operativt HR-arbete i ledande positioner.

Emil Linnerman var under 2018 HR-chef i Bola-

gets tidigare moderbolag Indentive AB (namnändrat till Artificial Solutions International AB).

Utbildning: Kandidatexamen i beteendevetenskap med inriktning mot organisation och ledarskap från Linköpings universitet samt två års studier vid civilekonomprogrammet på Linköpings universitet.

Innehav: Emil Linnerman innehar 10 000 Aktier.

Konkurser eller tvångslikvidationer: Emil Linnerman har under den senaste femårsperioden inte varit verksam i bolag som drabbats av konkurs, försatts i tvångslikvidation eller satts under konkursförvaltning.

Avslutade uppdrag under den senaste femårsperioden:
- Perfectly Yours HB, bolagsman

Nuvarande övriga uppdrag:
- Emil Linnerman har inga övriga uppdrag.

ÖVRIGA UPPLYSNINGAR AVSEENDE STYRELSE OCH LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

Samtliga styrelseledamöter och ledande befattningshavare kan nås genom kontakt med Bolagets huvudkontor på adress Teknikringen 4 C, 583 30 Linköping.

Såvitt styrelsen känner till har ingen anklagelse och/eller sanktion utfärdats av i lag eller förordning bemyndigade myndigheter (däribland godkända yrkessammanslutningar) mot någon styrelseledamot eller ledande befattningshavare under de senaste fem åren. Ingen styrelseledamot eller ledande befattningshavare har under de senaste fem åren förbjudits av domstol att ingå som medlem av ett bolags förvaltnings-, lednings- eller kontrollorgan eller från att ha ledande eller övergripande funktion hos ett bolag. Ingen styrelseledamot eller ledande befattningshavare har dömts i bedrägerirelaterade mål. Det förekommer inga familjeband mellan personerna i Bolagets styrelse eller ledning. Att vissa av styrelseledamöterna och de ledande befattningshavarna har ekonomiska intressen i Bolaget genom aktieinnehav framgår av uppräkningen ovan. För information om vissa närståendetransaktioner mellan Bolaget och styrelseledamöter eller ledande befattningshavare, se ”Transaktioner med närstående” i avsnitt ”Legala frågor och kompletterande information”. För information om ledande befattningshavares avgångsvederlag, se ”Avtal om ersättningar efter avslutat uppdrag” i avsnittet ”Bolagsstyrning”.

REVISOR

Bolagets revisor är sedan 2018 Grant Thornton Sweden AB som på årsstämman den 15 februari 2019 omvaldes för perioden intill slutet av årsstämman 2020. Auktoriserad revisor Carl-Johan Regell är sedan 2018 huvudansvarig revisor. Carl-Johan Regell är auktoriserad revisor och medlem i FAR. Grant Thornton Sweden AB adress är Box 7623, 103 94 Stockholm.

ERSÄTTNING TILL STYRELSE OCH LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

Arvoden och andra ersättningar till styrelseledamöter beslutades av årsstämman. Vid årsstämman 2019 beslutades att arvoden om totalt 500 000 SEK ska utgå till styrelsen att fördelas med 200 000 SEK till styrelsens ordförande och 100 000 SEK vardera till styrelsens övriga ledamöter. För räkenskapsåret 2018 utgick inget arvode till styrelsen i Indentive Värdepapper AB, då arvode till styrelsens ledamöter utbetalades från dåvarande moderbolag Indentive AB.

Ersättning till ledande befattningshavare utgörs av grundlön, pensionsförmåner och övriga förmåner. Övriga förmåner utgörs av bilförmån, Rikslunchen och sjukvårdsförsäkring. Under 2018 utgick följande ersättningar:

VD – grundlön 1 140 000 SEK, pension 315 306 SEK och förmåner 81 939 SEK

Övriga ledande befattningshavare – grundlön 3 218 000 SEK, pension 652 187 SEK och förmåner 138 185 SEK

Av ersättningarna för 2018 har perioden november – december belastade Indentive Värdepapper AB och övriga tio månader belastade Indentive AB.

Under 2019 fram till dag för detta Memorandum har följande ersättningar utgått:

VD – grundlön 996 708 SEK, pension 357 525 SEK och förmåner 80 829 SEK

Övriga ledande befattningshavare – grundlön 3 101 903 SEK, pension 670 758 SEK och förmåner 179 094 SEK

ANSTÄLLNINGENS UPPHÖRANDE OCH AVTAL OM ERSÄTTNINGAR EFTER AVSLUTAT UPPDRAG

Den verkställande direktörens anställningsavtal innefattar en uppsägningstid om tolv månader från Bolagets sida och sex månader från verkställande direktörens sida. Ekonomichef och försäljningschefs avtal med Bolaget innefattar en ömsesidig uppsägningstid om sex månader. Övriga ledande befattningshavare har anställningsavtal med en ömsesidig uppsägningstid på tre månader eller sådan längre tid som följer av gällande lagstiftning. Ingen ledande befattningshavare eller styrelseledamot har rätt till ersättning efter avslutat uppdrag.

LAGSTIFTNING OCH BOLAGSORDNING

Bolaget är ett publikt aktiebolag som regleras av svensk lagstiftning, främst genom Aktiebolagslagen. Förutom lagstiftning samt regler och rekommendationer är det bolagsordningen som ligger till grund för styrningen av Bolagets verksamhet. Bolagsordningen anger bland annat var styrelsen har säte, verksamhetsinriktning, gränser avseende aktiekapital och antal Aktier och förutsättningar för att få delta vid bolagsstämma. Den senast registrerade bolagsordningen antogs vid extra bolagsstämma den 16 oktober 2019. Bolagsordningen framgår i sin helhet under avsnittet ”Bolagsordning”.

SVENSK KOD FÖR BOLAGSSTYRNING

Svensk kod för bolagsstyrning (”Koden”) ska tillämpas av bolag var Aktier är upptagna till handel på en reglerad marknad. Koden behöver i dagsläget inte tillämpas av bolag vars Aktier är noterade på Spotlight Stock Market, där Bolaget har ansökt om notering. Den är således inte bindande för Bolaget, men utgör en viktig del av Bolagets riktlinjer för bolagsstyrning. För det fall Koden blir bindande för Bolaget kommer Bolaget att tillämpa den.

HISTORISK FINANSIELL INFORMATION

I detta avsnitt presenteras utvald historisk finansiell information i sammandrag för Indentive avseende räkenskapsåret 2018 samt perioderna januari till september 2019 och juli till september 2019.

Informationen för räkenskapsåret 2018 är hämtat från Bolagets reviderade årsredovisning. Indentive Värdepapper-koncernen uppstod den 1 november 2018 då verksamheten, inklusive dotterbolaget VodVision Europe AB, förvärvades från dåvarande moderbolag Indentive AB. Koncernens jämförelsesiffror innehåller således endast verksamheten för två månader, november och december 2018. För jämförelse av verksamheten mot föregående år bör siffrorna i detta Memorandum läsas tillsammans med 2018 års kvartalsrapporter i Indentive AB, www.indentive.se/Investor Relations/Finansiella rapporter.

Informationen för perioden januari till september 2019 och perioden juli till september 2019 med jämförelse för motsvarande period 2018 är hämtade från Bolagets konsoliderade och ej reviderade delårsrapport för perioden januari till september 2019. Årsredovisning och delårsrapport har upprättats i enlighet med Årsredovisningslagen (1995:1554) och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (”K3”). Delårsrapporten har inte granskats av Bolagets revisor.

Nedanstående sammandrag av Bolagets räkenskaper bör läsas tillsammans med avsnittet ”Kommentarer till den finansiella utvecklingen” och Indentives reviderade årsredovisning för 2018 samt delårsrapporten för perioden januari till september 2019, inklusive tillhörande noter och revisionsberättelser.

RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG

(TSEK)	Jul-Sep 2019	Jul-Sep 2018*	Jan-Sep 2019	Jan-Sep 2018*	Jan-Dec 2018**
Rörelsens intäkter					
Nettoomsättning	4 226	-	8 284	-	2 673
Aktiverat arbete för egen räkning	1 327	-	3 625	-	351
Övriga rörelseintäkter	48	-	58	-	-
Summa intäkter	**5 601**	-	**11 967**	-	**3 024**
Rörelsens kostnader					
Övriga externa kostnader	-2 100	-	-7 806	-	-1 556
Personalkostnader	-4 794	-	-16 039	-	-4 490
Avskrivningar av immateriella och materiella anläggningstillgångar	-2 907	-	-4 777	-	-624
Övriga rörelsekostnader	-	-	-30	-	-
Summa kostnader	**-9 801**	-	**-28 652**	-	**-6 670**
Rörelseresultat	**-4 200**	-	**-16 685**	-	**-3 646**
Finansnetto	-684	-	-1 795	-	-294
Resultat efter finansiella poster	**-4 884**	-	**-18 480**	-	**-3 940**
Resultat före skatt	**-4 884**	-	**-18 480**	-	**-3 940**
Skatt på periodens resultat	38	-	115	-	26
Periodens resultat	**-4 846**	-	**-18 365**	-	**-3 914**

** Indentive Värdepapper-koncernen uppstod 2018-11-01.*

*** Omfattar verksamheten för november och december 2018.*

BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG

(TSEK)	2019-09-30	2018-12-31
Tillgångar		
Anläggningstillgångar		
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten	27 593	27 844
Goodwill	4 551	5 387
Inventarier, verktyg och installationer	68	131
Andra långfristiga fordringar	70	70
Summa anläggningstillgångar	**32 282**	**33 432**
Omsättningstillgångar		
Kundfordringar	1 249	2 322
Skattefordringar	446	448
Övriga kortfristiga fordringar	690	257
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	1 167	1 612
Kassa och bank	706	80
Summa omsättningstillgångar	**4 258**	**4 719**
Summa tillgångar	**36 540**	**38 151**
Eget kapital och skulder		
Eget kapital		
Aktiekapital	500	50
Övrigt tillskjutet kapital	26 562	22 790
Annat eget kapital inkl. årets resultat	-23 764	-4 950
Summa eget kapital	**3 298**	**17 890**
Avsättning Uppskjuten skatt	629	744
Långfristiga skulder		
Övriga skulder till kreditinstitut	3 374	3 555
Övriga långfristiga skulder	1 500	-
Summa långfristiga skulder	**4 874**	**3 555**
Kortfristiga skulder		
Skulder till kreditinstitut	1 047	1 223
Checkräkningskredit	3 493	3 353
Förskott från kunder	834	84
Leverantörsskulder	3 803	1 553
Fakturerad ej upparbetad intäkt	76	-
Övriga kortfristiga skulder	14 478	6 044
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	4 008	3 705
Summa kortfristiga skulder	**27 739**	**15 962**
Summa eget kapital och skulder	**36 540**	**38 151**

KASSAFLÖDESANALYS I SAMMANDRAG

(TSEK)	Jul-Sep 2019	Jul-Sep 2018*	Jan-Sep 2019	Jan-Sep 2018*	Jan-Dec 2018**
Den löpande verksamheten					
Rörelseresultat före finansiella poster	-4 200	-	-16 685	-	-3 646
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet m.m:					
- Avskrivningar	2 907	-	4 777	-	624
Erhållen ränta	-	-		-	-
Erlagd ränta	-186	-	-785	-	-31
Betald inkomstskatt	-138	-	-2	-	-
	-1 617	-	-12 695	-	-3 053
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital	-199	-	5 642	-	605
Kassaflöde från den löpande verksamheten	**-1 418**	**-**	**-7 053**	**-**	**-2 448**
Kassaflöde från investeringsverksamheten	**-1 327**	**-**	**-3 625**	**-**	**-351**
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	**3 437**	**-**	**11 304**	**-**	**2 785**
Periodens kassaflöde	**692**	**-**	**626**	**-**	**-14**
Likvida medel vid periodens början	14	-	80	-	94
Likvida medel vid periodens slut	706	-	706	-	80

** Indentive Värdepapper-koncernen uppstod 2018-11-01.*

*** Omfattar verksamheten för november och december 2018.*

ALTERNATIVA NYCKELTAL

(TSEK)	Jul-Sep 2019	Jul-Sep 2018	Jan-Sep 2019	Jan-Sep 2018	Jan-Dec 2018
Nettoomsättning 2)	4 226	-	8 284	-	2 673
Rörelsemarginal 1), %	Neg.	-	Neg.	-	Neg.
Soliditet 2), %	9	-	9,0	-	46,9
Utdelning per aktie 1), SEK	-	-	-	-	-
Vinst per aktie 2), SEK	-0,33	-	-1,53	-	-78,28
Eget kapital per aktie 2), SEK	0,22	-	0,22	-	357,82
Antal aktier vid periodens slut 2), st	14855572*	-	14855572*	-	50 000
Medelantal anställda 2), st					

1) Alternativa nyckeltal

2) Definierade enligt Bolagets redovisningsprinciper

** Riktade nyemissioner om 7 455 572 aktier ingår inte i antalet då registrering hos Bolagsverket har skett först efter periodens utgång.*

Definitioner av alternativa nyckeltal

Rörelsemarginal

Rörelseresultat i förhållande till periodens intäkter. Bolaget anser att nyckeltalet ger bättre förståelse för Bolagets operativa lönsamhet.

Soliditet

Eget kapital i förhållande till balansomslutning. Bolaget anser att nyckeltalet är relevant för investerare och andra intressenter som vill kunna skapa sig en bättre bild av Bolagets kapitalstruktur.

Utdelning per aktie

Utbetald utdelning under perioden i förhållande till antal Aktier. Bolaget anser att nyckeltalet ger investerare bättre förståelse för historisk utdelning per aktie.

Vinst per aktie

Årets resultat under perioden i förhållande till antalet Aktier. Bolaget anser att nyckeltalet ger investerare bättre förståelse för historisk avkastning per aktie.

Eget kapital per aktie

Eget kapital i slutet av perioden i förhållande till antalet Aktier. Bolaget anser at nyckeltalet ger investerare bättre förståelse för historisk avkastning per aktie.

KOMMENTARER TILL DEN FINANSIELLA UTVECKLINGEN

Nedanstående kommentarer till den finansiella utvecklingen ska läsas tillsammans med avsnittet "Utvald historisk finansiell information" och den reviderade årsredovisningen för 2018 samt Bolagets delårsrapport för perioden januari till september 2019 med jämförelsesiffror för 2018.

JÄMFÖRELSE MELLAN PERIODERNA 1 JANUARI TILL 30 SEPTEMBER 2019 OCH 1 JANUARI TILL 30 SEPTEMBER 2018

Rörelsens intäkter

Koncernens intäkter för de tre första kvartalen 2019 uppgick till 11 967 TSEK, varav nettoomsättningen uppgick till 8 284 TSEK och 3 625 TSEK avsåg aktiverat arbete. Intäkterna för perioden januari till september 2018 i Indentive AB uppgick till 17 389 TSEK. Av dessa avsåg 12 865 TSEK nettoomsättning och 4 378 TSEK avsåg aktiverat arbete. De minskade intäkterna förklaras främst av färre antal anställda till följd av den avyttring av konsultrörelsen som gjordes till HiQ under våren 2018.

Nettoomsättningen för tredje kvartalet 2019 uppgick till 4 226 TSEK, vilket är en ökning med 2 208 TSEK jämfört med nettoomsättningen för kvartal två. Ökningen beror på en engångsintäkt från försäljning av en instans av Connective till vår partner Kalejdo om 3 MSEK. Nettoomsättningen för kvartalet har ökat med 1 665 TSEK jämfört med motsvarande kvartal föregående år i Indentive AB. Förändringen är en kombination av engångsintäkten på 3 MSEK och lägre intäkter från försäljning av tjänster på grund av färre antal anställda samt högre aktivering av eget arbete.

Under 2019 har arbetet med att färdigställa Connective 2.0 prioriterats, vilket innebär att andelen aktiverat arbete för egen produktutveckling har ökat och andelen nettoomsättningen har minskat i relation till totala intäkter för perioden. Dock är utgifter för aktiverat arbete lägre 2019 än för motsvarande period föregående år i Indentive AB.

Rörelsens kostnader

Övriga externa kostnader för perioden januari till september 2019 uppgick till 7 806 TSEK, varav 3 696 TSEK avser konsultkostnader. Övriga externa kostnader för perioden juli till september uppgick till 2 100 TSEK. Koncernens personalkostnader för årets tre första kvartal uppgick till 16 039 TSEK, varav 4 796 TSEK avser tredje kvartalet. Personalkostnaderna för kvartal tre har minskat med 1 002 TSEK jämfört med andra kvartalet, vilket beror på att mixen av medarbetare har förändrats.

Jämfört med perioden januari till september 2018 i Indentive AB så har rörelsekostnaderna under 2019 minskat med 7 525 TSEK. Färre antal anställda till följd av avyttring av konsultverksamheten samt övriga effekter av genomförda besparingsprogram har medfört lägre kostnader jämfört med föregående år. Rörelsens kostnader för tredje kvartalet 2019 uppgick till 9 801 TSEK, vilket är en ökning med 1 095 TSEK jämfört med kvartal tre 2018 i Indentive AB. Ökningen beror på nedskrivning av värdet på TV-plattformen i VodVision, vilket har belastat resultatet för 2019 med 1 972 TSEK.

Avskrivningarna för de tre första kvartalen 2019 uppgår till 4 777 TSEK och avser förutom avskriv-

ningar på TV-plattformen och delar av Connective-plattformen även avskrivningar på balanserade utvecklingskostnader och goodwill till följd av förvärvet av VodVision samt en engångskostnad för nedskrivning av TV-plattformen i VodVision med 1 972 TSEK.

Rörelseresultat

Rörelseresultatet för perioden januari till september uppgick till -16 685 TSEK, varav resultatet för perioden juli till september uppgick till -4 200 TSEK. Rörelseresultatet för perioden januari till september 2018 i Indentive AB uppgick till -18 788 TSEK.

Resultat från finansiella poster

Bolagets finansiella kostnader för perioden januari till september 2019 uppgår till 1 795 TSEK, varav tredje kvartalet avser 684 TSEK. De finansiella kostnaderna för perioden januari till september 2018 i Indentive AB uppgick till -313 TSEK. Försämringen är en effekt av ökad upplåning.

Kassaflöde

Koncernens kassaflöde för perioden januari till september 2019 uppgick till 626 TSEK, varav -7 053 TSEK avser den löpande verksamheten. Kassaflöde från investeringsverksamheten uppgick till -3 625 TSEK och avser investeringar i produktutveckling. Kassaflöde från finansieringsverksamheten uppgick till 11 304 TSEK, vara 2 000 TSEK har tillförts genom nyemission och 9 304 TSEK avser ökad upplåning. Kassaflödet för perioden januari till september 2018 i Indentive AB uppgick till -12 755, varav kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -18 150 TSEK. Kassaflöde från investeringsverksamheten uppgick till -3 603 TSEK och avsåg investering i produktutveckling. Kassaflöde från finansieringsverksamheten uppgick till 8 998 TSEK och avsåg huvudsakligen nyemission.

Finansiell ställning

Koncernens skulder till kreditinstitut uppgår per den 30 september 2019 till 4 421 TSEK och avser lån hos Almi. Kortfristig del uppgår till 1 047 TSEK. Utnyttjad checkräkningskredit per 30 september 2019 uppgick till 3 493 TSEK. Beviljad checkräkningskredit uppgår till 3 500 TSEK. Under perioden januari till september 2019 har ytterligare lån upptagits om totalt 15,3 MSEK, varav 5 MSEK från Artificial Solutions Holding ASH AB, 7 MSEK från Artificial Solutions International AB och 3,3 MSEK från delar av ledning, styrelse och övriga privata investerare. Under perioden har kortfristiga lån om 5,5 MSEK återbetalats, varav 0,5 MSEK avser återbetalning av delar av lånen från närstående och 1,5 MSEK avser kvittning mot Aktier i nyemission.

Koncernens eget kapital uppgick per den 30 september 2019 till 3 298 TSEK, en minskning med 14 592 TSEK sedan den 31 december 2018. Förändringen förklaras av minskning till följd av periodens resultat och ökning till följd av nyemissioner om 3 772 TSEK. Av nyemissionerna om totalt 3 772 TSEK har 2 000 TSEK tillfört Bolaget kontanta medel medan resterande del har kvittats mot skulder. Nyemissionerna registrerades hos Bolagsverket den 17 oktober 2019.

EGET KAPITAL, SKULDER OCH ANNAN FINANSIELL INFORMATION

EGET KAPITAL OCH SKULDER

(MSEK)	Jul-Sep 2019
Kortfristiga skulder	
Mot borgen	-
Mot säkerhet	4 540*
Blancokrediter	23 199
Summa kortfristiga skulder	**27 739**
Långfristiga skulder	
Mot borgen	-
Mot säkerhet	3 374*
Blancokrediter	1 500
Summa långfristiga skulder	**4 874**
Eget kapital	
Aktiekapital	500
Övrigt tillskjutet kapital	26 562
Reserver	-
Balanserat resultat inkl. årets resultat	-23 764
Summa eget kapital	**3 298**
Summa eget kapital och skulder	**3 5911**

Tabellen ovan avser samtliga skulder men exklusive avsättningar

**) Säkerhet: företagsinteckningar men finns också mindre borgensåtaganden från huvudägare. Se legalt avsnitt, säkerheter.*

NETTOSKULDSÄTTNING

(MSEK)	Jul-Sep 2019
A. Kassa	-
B. Andra likvida medel	706
C. Lätt realiserbara värdepapper	-
D. Summa likviditet	**706**
E. Kortfristiga räntebärande fordringar	-
F. Kortfristiga skulder till kreditinstitut	3 493**
G. Kortfristig del av långfristiga skulder	1 047
H. Andra kortfristiga skulder	12 870
I. Kortfristig räntebärande skuldsättning	**17 410**
J. Netto kortfristig räntebärande skuldsättning	**16 704**
K. Långfristiga skulder till kreditinstitut	3 374
L. Emitterade obligationer	-
M. Andra långfristiga skulder	1 500
N. Långfristig räntebärande skuldsättning	**4 874**
O. Nettoskuldsättning	**21 578**

Tabellen ovan avser endast räntebärande skulder

*** Avser checkräkningskredit. Checkräkningskrediten är klassificerad som kortfristig skuld men löper tills vidare*

EGET KAPITAL OCH SKULDER

I tabellen ”Eget kapital och skulder” sammanfattas Indentives kapitalstruktur per den 30 september 2019, dvs den sista rapporteringsdagen före Erbjudandet. Eget kapital uppgick till 3 298 TSEK, varav aktiekapitalet uppgick till 500 TSEK.

NETTOSKULDSÄTTNING

I tabellen ”Nettoskuldsättning” sammanfattas Indentives nettoskuldsättning per den 30 september 2019, dvs den sista rapporteringsdagen före Erbjudandet. Observera att tabellen över Nettoskuldsättning nedan enbart inkluderar räntebärande skulder. Indentive har likvida medel uppgående till 706 TSEK, kortfristiga räntebärande skulder om 17 410 TSEK, långfristiga räntebärande skulder om 4 874 TSEK och därmed en nettoskuldsättning om 21 578 TSEK.

VÄSENTLIGA FINANSIELLA FÖRÄNDINGAR EFTER DEN SENASTE RAPPORTPERIODENS UTGÅNG

Den 17 oktober 2019 registrerades, hos Bolagsverket, de nyemissioner som var pågående per den 30 september.

Omförhandling pågår för närvarande av lånevillkoren avseende lånen från Artificial Solutions.

Den 23 oktober har bolaget upptagit ett kortfristigt lån om 850 TSEK för att finansiera perioden fram till att Företrädesemissionen är genomförd.

KREDITER OCH SÄKERHETER

Koncernen har ställda säkerheter uppgående till 7 500 TSEK i form av företagsinteckningar men det finns också borgensåtaganden från delar av styrelse och ledning samt fd styrelseledamot uppgående till 200 TSEK. Se vidare under ”Krediter, ställda säkerheter och ansvarsförbindelser” i avsnittet ”Legala frågor och kompletterande information”.

UTTALANDE ANGÅENDE RÖRELSEKAPITAL

Det är Bolagets bedömning att det befintliga rörelsekapitalet inte är tillräckligt för att driva verksamheten under de kommande tolv månaderna. Bolagets likviditetsprognos över förväntade kassaflöden påvisar att det tillgängliga rörelsekapitalet är förbrukat under november 2019 och ett troligt underskott om som mest 20 MSEK under de kommande tolv månaderna.

Med bakgrund av ovanstående och Bolagets behov av ytterligare finansiella resurser har styrelsen, genom bemyndigande beslutat vid en extra bolagsstämma den 16 maj 2019, den 16 oktober 2019 beslutat om föreliggande Företrädesemission om 22,4 MSEK före emissionskostnader. Efter emissionskostnader om cirka 2,3 MSEK tillförs Bolaget 20,1 MSEK.

Om Företrädesemissionen inte tecknas i tillräcklig utsträckning kan Bolaget tvingas söka alternativa finansieringsmöjligheter såsom ytterligare kapitalanskaffning eller kortfristiga lån, alternativt genomföra kostnadsnedskärningar eller driva verksamheten i mer återhållsam takt än planerat till dess att ytterligare kapital kan anskaffas. För det fall samtliga alternativa finansieringsmöjligheter skulle misslyckas, finns en risk att Bolaget i väsentlig grad skulle tvingas begränsa verksamheten eller ansöka om konkurs.

TILLGÅNGAR

Immateriella anläggningstillgångar

Koncernens immateriella anläggningstillgångar består av balanserade utgifter för utvecklingsarbeten, främst avseende utvecklingsarbete av Connective-plattformen men också av goodwill och balanserade utgifter för utvecklingsarbeten hänförligt till förvärvet av VodVision. Immateriella anläggningstillgångar uppgick per den 30 september 2019 till 32 144 TSEK.

Materiella anläggningstillgångar

Koncernens materiella anläggningstillgångar består av inventarier, verktyg och installationer. Materiella anläggningstillgångar uppgick per den 30 september 2019 till 68 TSEK.

Finansiella anläggningstillgångar

Koncernens finansiella anläggningstillgångar består av en långfristig fordran som per den 30 september 2019 uppgick till 70 TSEK.

Investeringar

Under 2019, fram till dagen för detta Memorandum, uppgick de totala investeringarna till 3 625 TSEK och avser i sin helhet investeringar i immateriella anläggningstillgångar för utveckling av Connective.

Pågående investeringar och åtaganden om framtida investeringar

Bolaget avser att minska utvecklingsinvesteringarna under slutet av 2019, efter att Connective 2.0 har färdigställts. Visst kontinuerligt utvecklingsarbete kommer alltid att vara nödvändigt för att bibehålla plattformens funktionalitet och attraktionskraft men bedömningen är att investeringstakten kommer att minska.

Bolaget har, vid tidpunkten för detta Memorandums avgivande, inga huvudsakliga pågående investeringar eller övriga åtaganden om framtida investeringar som styrelsen har fäst utfästelser om.

Tendenser och framtidsutsikter

I takt med ett ständigt ökande behov för tids- och resurseffektivisering har det moderna samhället och dess näringsliv allt mer digitaliserats. En avgörande faktor i digitaliseringsprocessen har varit att omvandla information från diverse enheter såsom apparater, sensorer, kameror och infrastruktur tillgängliga på Internet till analysdata. Detta kallas Internet of Things och ger uppkopplade enheter möjlighet att rapportera om sin status och omgivning genom kommunikation sinsemellan. Med möjligheten till att elektroniskt styra och hantera objekt i den fysiska världen ger IoT den potentiella möjligheten till att fundamentalt förändra hur människan påverkas av sin omgivning. Tidsbesparingar för individer likväl som företag, förbättrad levnadsstandard och effektivare vård för patienter, ökad säkerhet och energibesparingar för bostäder är ett urval av möjligheter som IoT kan förse. Inom en snar framtid förutspås det att antalet uppkopplade things, genom trådlösa nätverk, flerfaldigt kommer att överträffa uppkopplade individer.

Utöver ovan har Indentive för närvarande ingen information om tendenser, osäkerhetsfaktorer, potentiella fordringar eller andra krav, åtaganden eller händelser som skulle kunna komma att ha en väsentlig inverkan på Bolagets affärsutsikter. Indentive känner inte till några offentliga, ekonomiska, skattepolitiska, penningpolitiska eller andra politiska åtgärder som, direkt eller indirekt, väsentligt påverkat eller skulle kunna påverka Bolagets verksamhet.

AKTIEN, AKTIEKAPITAL OCH ÄGARFÖRHÅLLANDEN

AKTIER OCH AKTIEKAPITAL

Enligt Bolagets bolagsordning ska aktiekapitalet vara lägst 753 916,80 kronor och högst 3 015 667,20 kronor fördelat på lägst 22 400 000 och högst 89 600 000 Aktier. Per dag för detta memorandum uppgår aktiekapitalet i Bolaget till 753 926,85 kronor fördelat på 22 400 120 Aktier. Varje aktie har ett kvotvärde om cirka 0,03 kronor. Aktierna i Bolaget är av samma aktieslag och är utfärdade i enlighet med svensk rätt och denominerade i SEK. Aktierna är fullt betalda och fritt överlåtbara.

VISSA RÄTTIGHETER KOPPLADE TILL AKTIERNA

Ett aktiebolag styrs ytterst av dess aktieägare. Denna rätt utövas genom bolagsstämman som är aktiebolagets högst beslutande organ. För att utöva sitt ägaransvar förväntas aktieägare deltaga på årsstämman eller på extra bolagsstämmor för att besluta om bolagets verksamhet. Det är t ex aktieägarna som utser bolagets styrelseledamöter. Styrelsen leder bolagets verksamhet och har att följa beslut och direktiv som meddelats av stämman och verkställa dem, om inte annat framgår av aktiebolagslagen. Bolagets verkställande direktör ansvarar bland annat för bolagets dagliga verksamhet och lägger fram underlag för styrelsen så att styrelsen kan fatta beslut.

Aktierna i Bolaget har utgivits i enlighet med Aktiebolagslagen (2005:551) och de rättigheter som är förenade med Aktier som är emitterade av Bolaget, inklusive de rättigheter som följer av bolagsordningen, kan endast ändras i enlighet med de förfaranden som anges i denna lag.

Varje Aktie berättigar till en röst på Bolagets bolagsstämma. Varje röstberättigad aktieägare får vid bolagsstämma rösta för fulla antalet av denne ägda och företrädda Aktier. Varje Aktie ger lika rätt till andel i Bolagets tillgångar och vinst. Vid en eventuell likvidation av Bolaget har aktieägare rätt till andel av överskott i förhållande till det antal Aktier som aktieägaren innehar. Inga begränsningar föreligger avseende Aktiernas överlåtbarhet.

Aktieägare har normalt företrädesrätt till teckning av nya Aktier, teckningsoptioner och konvertibler i enlighet med aktiebolagslagen, såvida inte bolagsstämman eller styrelsen med stöd av bolagsstämmans bemyndigande beslutar om avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt.

CENTRAL VÄRDEPAPPERSFÖRVARING

Indentive är anslutet till Euroclears kontobaserade värdepapperssystem, varför inga fysiska aktiebrev utfärdas. Samtliga till Aktien knutna rättigheter tillkommer den som är registrerad i den av Euroclear förda aktieboken.

Aktiekapitalets utveckling 2016-2019

År	Förändring	Ökning av aktiekapital	Aktiekapital	Förändring antal Aktier	Totalt antal Aktier	Kvotvärde
2016	Bolagets bildande	50 000	50 000	50 000	50 000	1,00
2019	Fondemmision	450 000	500 000	-	50 000	10,00
2019	Sammanläggning	-	500 000	-49 999	1	500 000,00
2019	Split	-	500 000	14 855 571	14 855 572	0,03
2019	Nyemission	253 927	753 927	7 544 548	22 400 120	0,03

AKTIEKAPITALETS UTVECKLING

Bolagets aktiekapital har sedan 2016 förändrats enligt tabellen ovan.

BEMYNDIGANDE

Vid den extra bolagsstämman den 16 maj 2019 beslutades att bemyndiga styrelsen att, inom ramen för den bolagsordning som är gällande när styrelsen utnyttjar bemyndigandet, intill nästa årsstämma, vid ett eller flera tillfällen, med eller utan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt fatta beslut om ökning av Bolagets aktiekapital genom nyemission av Aktier, teckningsoptioner och/eller konvertibler.

HANDEL MED AKTIEN

Bolaget har ansökt omnotering av Bolagets Aktie på Spotlight Stock Market och erhållit ett villkorat godkännande. Det främsta förbehållet för notering avsåg den finansiella situationen i Bolaget. Indentive Värdepapper AB har uppfyllt villkoren men i samråd med Spotlight Stock Market beslutades att skjuta på noteringen och närmast prioritera en nyemission i syfte att stärka upp Bolagets rörelsekapital och soliditet.

UTDELNINGSPOLICY OCH UTDELNING

Indentive har som långsiktig ambition att lämna utdelning till aktieägarna. Indentive har dock hittills inte lämnat utdelning till sina aktieägare. Indentive kommer att prioritera tillväxt de kommande åren och genererade vinstmedel kommer avsättas till utveckling av verksamheten. Någon aktieutdelning är därför inte planerad inom överskådlig framtid. Först när Bolagets resultat och finansiella ställning så medger, kan aktieutdelning bli aktuell.

Vinstutdelning beslutas av bolagsstämman och utbetalning ombesörjs av Euroclear. Utdelning får endast ske med ett sådant belopp att det efter utdelningen finns full täckning för Bolagets bundna egna kapital och endast om utdelningen framstår som försvarlig med hänsyn till (i) de krav som verksamhetens art, omfattning och risker ställer på storleken av det egna kapitalet samt (ii) Bolagets och Koncernens konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrig (den så kallade försiktighetsregeln). Som huvudregel får aktieägarna inte besluta om utdelning av ett större belopp än styrelsen föreslagit eller godkänt.

ÄGARFÖRHÅLLANDEN

Antalet aktieägare i Indentive uppgick till cirka 1100 per den 30 september 2019. Den första tabellen nedan visar Bolagets tio största aktieägare per den 30 september 2019.

Den 17 oktober 2019 registrerades de två riktade nyemissioner som per den 30 september 2019 var pågående. Den andra tabellen nedan visar Bolagets tio största aktieägare efter registrering av emissionerna.

ÖVRIGT

Bolagets Aktier är inte föremål för erbjudande som lämnats till följd av budplikt, inlösenrätt eller lösningsskyldighet. Det har inte förekommit några offentliga uppköpserbjudande beträffande bolagets Aktier under innevarande eller föregående räkenskapsår.

Ägarförteckning Indentive Värdepapper AB 2019-09-30

Namn	Antal Aktier	Andel av kapital och röster (procent)
BP Dynamic Funds AB	1 027 071	6,9%
Anders Eriksson	990 000	6,7%
Försäkringsaktiebolaget Avanza Pension	896 622	6,0%
Nordnet Pensionsförsäkring AB	562 951	3,8%
Mattias Andersson	531 283	3,6%
Gunvald Berger	490 585	3,3%
Anders Brink	438 920	3,0%
Carl-Johan Gerhardsson	421 200	2,8%
Mikael Regin	417 255	2,8%
Mattias Borgström	417 000	2,8%
Övriga aktieägare	8 662 685	58,3%
Totalt	**14 855 572**	**100,0%**

Ägarförteckning Indentive Värdepapper AB 2019-10-17

Namn	Antal Aktier	Andel av kapital och röster (procent)
Kalejdo Bredband AB	4 000 000	17,9%
AB Robert Eklann	3 787 602	16,9%
BP Dynamic Funds AB	1 027 071	4,6%
Anders Eriksson	990 000	4,4%
Försäkringsaktiebolaget Avanza Pension	896 622	4,0%
Nordnet Pensionsförsäkring AB	562 951	2,5%
Mattias Andersson	531 283	2,4%
Gunvald Berger	490 585	2,2%
Anders Brink	438 920	2,0%
Carl-Johan Gerhardsson	421 200	1,9%
Övriga aktieägare	9 253 886	41,3%
Totalt	**22 400 120**	**100,0%**

LEGALA FRÅGOR OCH ÖVRIG INFORMATION

ALLMÄN BOLAGS- OCH KONCERNINFORMATION

Bolagets firma är Indentive Värdepapper AB, med organisationsnummer 559081-0684. Bolaget är ett publikt aktiebolag med säte i Linköping. Bolaget bildades den 13 oktober 2016 och registrerades vid Bolagsverket den 19 oktober 2016. Bolaget är moderbolag till VodVision Europe AB och Indentive Operations AB. Nedan följer en kort redogörelse över koncernens nuvarande struktur.

Den 16 januari 2018 ingicks, mellan å ena sidan Bolagets dåvarande moderbolag Indentive AB och, å andra sidan, Connova Holding AB och Consult Arne Leeb AB, ett avtal om förvärv av samtliga aktier i VodVision Europe AB genom apport. Samtliga aktier i VodVision Europe AB samt Indentive ABs rättigheter och skyldigheter under ovan nämna aktieöverlåtelseavtal har sedermera överlåtits till Bolaget. I maj 2018 överläts VodVision Europe ABs dåvarande dotterbolag Pergas AB till Hansson Kreativitet AB, ägt av Ola Hansson, VD i Pergas AB.

Den 26 april 2018 ingicks, mellan Bolagets dåvarande moderbolag Indentive AB och HiQ Accelerated Concept Evaluation AB, avtal om överlåtelse av den konsultverksamhet av allmän karaktär som bedrivits i Indentive AB, i affärsområdet Utvecklingshuset. Överlåtelsen omfattade bland annat 15 anställda samt pågående avtal och offerter per tillträdesdagen som var den 2 maj 2018.

Den 28 januari 2019 ingick Bolagets dåvarande moderbolag Indentive AB ett avtal rörande förvärv av aktierna i Artificial Solutions Holding ASH AB genom apportemission. Transaktionen var villkorad av godkännande av Indentive ABs årsstämma den 28 februari 2019, vilket erhölls vid årsstämman. På årsstämman fattades även beslut om utdelning av aktierna i Indentive Värdepapper AB till aktieägarna i dåvarande Indentive AB. Indentive Värdepapper-koncernen uppstod sedemera den 1 november 2018 då den huvudsakliga verksamheten, inklusive dotterbolaget VodVision Europe AB, förvärvades från dåvarande moderbolag Indentive AB. Koncernens nuvarande verksamhet bedrivs sedan januari 2019 huvudsakligen i Dotterbolaget Indentive Operations AB.

VÄSENTLIGA AVTAL

Nedan följer en sammanfattning av Bolagets och Dotterbolagens gällande väsentliga avtal, dvs avtal med betydande funktion för Bolagets eller Dotterbolagens löpande verksamhet. För undvikande av missförstånd noteras att avtal som ingåtts av Bolagets tidigare moderbolag Indentive AB före den 1 november 2018, då Indentive Värdepapper-koncernen uppstod, omnämns nedan endast om och i den mån sådant avtal eller rättigheter och skyldigheter därunder övertagits

av Bolaget eller något av Dotterbolagen och sådant avtal eller sådana rättigheter och skyldigheter har en betydande funktion för Bolagets eller Dotterbolagens löpande verksamhet.

Samarbetsavtal med Kalejdo Bredband AB

Mellan Indentive Operations AB (ursprungligen ingånget av Bolagets dåvarande moderbolag Indentive AB) och Kalejdo Bredband AB finns sedan 2016 ett avtal rörande Connective. Enligt avtalet ska Parterna gemensamt marknadsföra och distribuera Connective som en integrerad del av Kalejdo Bredband ABs plattform för TV-baserade tjänster (Sakernas Stadsnät). Indentive Operations AB erhåller del av Kalejdos ersättning i samband med att slutkund ansluts, dock lägst 16 SEK per ansluten slutkund, samt procent på fakturerade tjänsteintäkter. Avtalet löper fram till och med den 3 maj 2021. Senast 12 månader före avtalets upphörande ska Parterna inleda förhandlingar kring ett nytt avtal. Mellan parterna finns även andra avtal, bland annat ett ramavtal avseende IT-tjänster under vilket Kalejdo Bredband AB har rätt att löpande avropa utveckling av tjänster. Avtalet gäller på obestämd tid och kan sägas upp av endera parten med ett års uppsägningstid.

Som ett led i parternas strategiska samarbete ingicks den 26 juni 2019 ett avtal med Kalejdo Bredband AB genom vilket Kalejdo Bredband AB förvärvade rätten till en egen instans av Connective för plattformen Sakernas Stadsnät samt för andra tillämpningar.

Kalejdo Bredband AB är sedan september 2019 aktieägare i Bolaget. Se vidare information under ”Transaktioner med närstående”.

Kundavtal

Inom ramen för koncernens affärsområde IoT består avtalen i den löpande verksamheten dels av licensiering av grundplattformen, dels av licenser till specifika anpassningar avseende funktionalitet och design, samt återkommande licensintäkt per användare. Kunderna erbjuds vidare förvaltningsåtgärder samt tillhandahållande av support, underhåll och andra konsulttjänster. Inom ramen för affärsområdet TV finns idag avtal med en kund, Kalejdo Bredband AB. Bolaget och Dotterbolagen är inte beroende av något enskilt kundavtal för verksamhetens bedrivande men kundavtalen är i sin helhet en väsentlig intäktskälla för Bolaget och Dotterbolagen.

KREDITER, STÄLLDA SÄKERHETER OCH ANSVARSFÖRBINDELSER

Lån ALMI Företagspartner AB (Bolaget)

Indentive Värdepapper AB upptog i februari 2019 ett företagslån om 2 778 000 SEK hos ALMI Företagspartner AB. Kredittiden löper 60 månader. ALMI har fattat beslut om amorteringsfrihet och någon amortering av lånet har ännu inte gjorts. Beslutet om amorteringsfrihet omprövas var sjätte månad. Kapitalskulden uppgick per den 30 september 2019 till 2 698 537 SEK. Almi har erhållit säkerhet för lånet i form av företagsinteckningsbrev, se avsnittet ”Företagsinteckningar”. Vidare har sju personer ur Bolagets ledning och styrelse (och även tidigare styrelseledamot) ställt säkerheter i form av personliga borgensåtaganden uppgående till 25 000 SEK vardera. Totalsumman av borgensåtagandet uppgår till 200 000 SEK.

Checkräkningskredit Swedbank (Indentive Operations)

Indentive Operations AB beviljades i mars 2019 en checkräkningskredit hos Swedbank uppgående till 3 500 000 SEK. Per dag för investeringsmemorandumet uppgick utnyttjad kredit till 3 471 818 SEK. Swedbank har erhållit säkerhet för checkräkningskrediten i form av företagsinteckningsbrev i Indentive Operations AB, se avsnitt ”Företagsinteckningar”.

Lån ALMI Företagspartner AB (VodVision)

VodVision Europe AB beviljades i oktober 2016 ett lån hos ALMI Företagspartner AB om 2 000 000 SEK. Kredittiden löper 48 månader. Amortering har påbörjats men VodVision Europe AB har beviljats amorteringsfrihet under en sexmånaders period till och med oktober 2019. Kapitalskulden uppgick per den 30 september 2019 till 1 722 222 SEK. ALMI Företagspartner AB har erhållit säkerhet för lånet i form av företagsinteckningsbrev i VodVision Europe AB, se avsnitt ”Företagsinteckningar”.

Lån Artificial Solutions

Bolaget upptog i mars 2019, som en del i avtalet som ingicks den 28 januari 2019 avseende det omvända förvärvet, ett lån från Artificial Solutions Holding ASH AB om 5 000 000 SEK. Lånet ska återbetalas den 31 december 2019. Vidare ingick Bolaget den 26 februari 2019 ett avtal med Artificial Solutions International AB om en lånegaranti om 7 200 000 SEK. Lånet förfaller till betalning den 31 mars 2020. Per den 30 september 2019 var 7 015 000 SEK av lånegarantin utnyttjad. Omförhandling av lånevillkoren pågår för närvarande, med målsättning att förlänga löptiden och sänka räntenivåerna.

Brygglån

Bolaget har den 23 oktober 2019 upptagit ett kortfristigt lån om 850 TSEK för att finansiera perioden fram till att Företrädesemissionen är genomförd. Långivare är AB Robert Eklann.

Företagsinteckningar (Bolaget)

En företagsinteckning finns beviljad i Indentive Värdepapper AB om ett totalt belopp om 2 000 000 SEK. Företagsinteckningen innehas av ALMI Företagspartner AB som säkerhet för lån upptaget av Bolaget.

Företagsinteckningar (Indentive Operations)

En företagsinteckning finns beviljad i Indentive Operations AB om ett belopp om 3 500 000 SEK. Företagsinteckningen innehas av Swedbank avseende beviljad checkräkningskredit.

Företagsinteckningar (VodVision)

Två företagsinteckningar finns beviljade i VodVision Europe AB om ett totalt belopp om 4 000 000 SEK. Den företagsinteckning om 2 000 000 SEK inom 2 000 000 SEK avseende checkräkningskredit hos Swedbank innehas inte längre av Swedbank då checkräkningskrediten är löst. ALMI Företagspartner AB innehar som säkerhet för lån upptaget av VodVision Europe AB två stycken företagsinteckningar uppgående till 2 000 000 SEK inom 2 000 000 SEK (överhypotek) och 2 000 000 SEK inom 4 000 000 SEK.

IMMATERIELLA RÄTTIGHETER

Inom ramen för Bolagets verksamhet inlicensieras vissa immateriella rättigheter utöver de rättigheter som uppkommer genom utveckling av mjukvara av Bolagets anställda och konsulter inom verksamheten. Delar av teknologin åtnjuter skydd genom sekretess och/eller lagen om skydd för företagshemligheter (1990:409). I kundavtalen upplåter Bolaget olika typer av nyttjanderätter till teknologi (främst i form av upphovsrättslicenser).

Bolaget har varumärkesregistreringar i Europeiska Unionen för ordet ”Indentive” och frasen ”Connective by Indentive”, samt i Sverige för frasen ”Ditt hem i din hand”.

Bolaget har registrerat åtta domännamn som främst omfattar nyckelord som används i förhållande till Bolagets verksamhet, varav merparten utgörs av den nationella domänen .se och resterande utgörs av internationella domäner (.com, .eco).

Bolaget innehar inga patent eller patentansökningar.

FÖRSÄKRINGAR

Styrelsen bedömer att Indentive har ett tillfredsställande försäkringsskydd med hänsyn till art och omfattning av den verksamhet som Bolaget bedriver. Det finns emellertid en risk för att Bolaget kan drabbas av förluster/kostnader som inte täcks av dess försäkringar.

TVISTER OCH RÄTTSLIGA PROCESSER

Bolaget eller Dotterbolag är inte, och har inte varit, part i några rättsliga förfaranden eller skiljeförfaranden (inklusive förfarande som ännu inte anhängiggjorts eller hot om sådana förfaranden, såvitt Bolaget känner till) under de senaste tolv månaderna från dagen före detta Memorandum, som skulle kunna ha, eller som har haft, betydande effekter på Bolagets eller koncernens finansiella ställning eller lönsamhet.

TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE

Nedan följer en redogörelse för de transaktioner som skett med närstående under den period som omfattas av den historiska finansiella informationen. Bolaget bedömer att transaktioner med närstående personer och företag genomförs till marknadsmässiga villkor, på armlängds avstånd.

Lån från styrelse och ledning

Bolaget har i januari 2019 tagit upp kortfristiga lån av delar av Bolagets styrelse och ledning. Lånen löper med en årsränta om fyra procent och förföll till betalning den 1 april 2019. Vid tidpunkten för detta Memorandum har delar av lånen återbetalats.

Jan Johansson (styrelseledamot) har lånat ut 100 000 SEK. Per dag för detta Memorandum har lånet inklusive ränta återbetalats.

Gunnar Jardelöv (styrelseledamot) har via bolaget Contigo Förvaltnings AB lånat ut 100 000 SEK. Lånet har ännu inte återbetalats.

Anders Visell (VD) har lånat ut 245 133 SEK. Per dag för detta Memorandum har lånet inklusive ränta återbetalats.

Ulrika Andersson (ekonomichef) har via bolaget ULAN Konsult AB (vari Ulrika Andersson är aktieägare) lånat ut 150 000 SEK. Lånet har ännu inte återbetalats.

Jens Gabrielsson (försäljningschef) har via bolaget Jens Gabrielsson Consulting AB (vari Jens Gabrielsson är aktieägare) lånat ut 149 330 SEK. Lånet inklusive ränta har, per dag för detta Memorandum, återbetalats.

John Rönnbäck (produktchef) har lånat ut 210 000 SEK. Lånet har ännu inte återbetalats.

Emil Linnerman (HR-chef) har lånat ut 50 000 SEK. Lånet har ännu inte återbetalats.

Magnus Anseklev (anställd och aktieägare) har lånat ut 100 000 SEK. Lånet har ännu inte återbetalats.

Lån från aktieägare

Robert Eklann (aktieägare) har via bolaget AB Robert Eklann (vari Robert Eklann är aktieägare) vid två tillfällen lånat ut totalt 1 500 000 SEK. Lånen inklusive upplupen ränta har reglerats genom kvittning av Aktier i nyemission.

Under september 2019 har styrelsen i Indentive Värdepapper AB beslutat, med stöd av bolagsstämmans bemyndigande, att genomföra en riktad emission genom upptagande av konvertibelt lån om 1 500 000 SEK, riktad till AB Robert Eklann. Lånet har en löptid om 24 månader. Konverteringskursen uppgår till 0,75 SEK.

Bolaget har den 23 oktober 2019 upptagit kortfristigt lån om 850 TSEK för att finansiera perioden fram till att Företrädesemissionen är genomförd. Långivare är AB Robert Eklann.

Borgensåtaganden

Följande sju personer ur Bolagets ledning och styrelse har, privat eller via bolag vari personen är aktieägare, ställt säkerheter för Bolagets lån hos ALMI Företagspartner i form av personliga borgensåtaganden; Jan Johansson, Gunnar Jardelöv, Mattias Andersson, Anders Visell, Ulrika Andersson, Jens Gabrielsson och John Rönnbäck. Se vidare under avsnitt ”Lån ALMI Företagspartner AB (Bolaget)”.

Vincero

Mellan Bolaget och Vincero AB, aktieägare i Bolaget, finns ett avtal om rådgivning avseende kapitalanskaffning ingånget i maj 2019. Vincero AB ska enligt avtalet tillhandahålla Bolaget tjänster rörande kapitalanskaffning, inklusive men inte uteslutande till koordinering, förhandling och projektstöd. Vid lyckad kapitalanskaffning har Vincero AB under vissa förutsättningar, som ersättning för tjänsterna under avtalet, rätt till ett i förväg bestämt fast belopp. Vincero AB har därutöver rätt till ersättning för skäliga kostnader som Vincero AB ådrar sig under uppdragets utförande.

Kalejdo Bredband AB

Så som närmare beskrivits under avsnitt ”Väsentliga avtal” finns mellan Indentive Operations AB och Kalejdo Bredband AB ett antal avtal rörande bl.a. Connective och Indentive Operations ABs tillhandahållande av IT-tjänster. Kalejdo Bredband AB är sedan september 2019 aktieägare i

Bolaget. Se även vidare information angående ägarförhållanden under avsnitt ”Ägarförhållanden”.

RÅDGIVARE

Advokatfirman Delphi är legal rådgivare till Bolaget i anledning av emissionen och har gett råd till Bolaget vid upprättande av detta Memorandum. Eftersom all information i Memorandumet härrör från Bolaget friskriver sig Advokatfirman Delphi från allt ansvar i förhållande till investerare i Bolaget, samt i förhållande till alla övriga direkta och/eller indirekta konsekvenser av ett investeringsbeslut och/eller andra beslut baserade, helt eller delvis på informationen i detta Memorandum.

Hagberg & Aneborn Fondkommission AB har anlitats som emissionsinstitut i Emissionen.

HANDLINGAR TILLGÄNGLIGA FÖR INSPEKTION

Kopior av följande handlingar kan under hela Memorandumets giltighetstid granskas på Bolagets kontor på Teknikringen 4 C, 583 30 Linköping under ordinarie kontorstider.

- Bolagets bolagsordning
- Bolagets årsredovisning för 2018, inklusive revisionsberättelse
- Bolagets delårsrapport för perioden juli till september 2019
- Memorandumet

Handlingarna ovan finns även tillgänglig i elektronisk form på Bolagets webbplats www.indentive.se.

BRANSCH- OCH MARKNADSINFORMATION

Memorandumet innehåller information från tredje part samt statistik och beräkningar hämtade från branschrapporter och studier, offentligt tillgänglig information samt kommersiella publikationer, i vissa fall historisk information. Bolaget anser att sådan information är användbar för investerares förståelse för den bransch i vilken Bolaget är verksamt och Bolagets ställning inom branschen.

Bolaget har emellertid inte tillgång till de fakta och antaganden som ligger bakom olika uppgifter, marknadsinformation och annan information som hämtats från offentligt tillgängliga källor.

Bolaget har inte gjort några oberoende verifieringar av den information om marknaden som har tillhandahållits genom tredje part, branschen eller allmänna publikationer. Även om Bolaget är av uppfattningen att dess interna analyser är tillförlitliga, har dessa inte verifierats av någon oberoende källa och Bolaget kan inte garantera deras riktighet. Bolaget bekräftar att den information som tillhandahållits av tredje part har återgivits exakt och såvitt Bolaget känner till och kan försäkra sig om genom jämförelse med annan information som offentliggjorts av dessa källor har inte några uppgifter utelämnats på ett sätt som skulle kunna göra den återgivna informationen felaktig eller missvisande.

BOLAGSORDNING

Bolagsordning för Indentive Värdepapper AB
Org.nr 559081–0684

Antagen på bolagsstämma
den 16 oktober 2019

1. Bolagets företagsnamn är Indentive Värdepapper AB. Bolaget är publikt (publ).

2. Bolagets styrelse ska ha sitt säte i Linköpings kommun.

3. Bolaget ska bedriva konsultverksamhet och försäljning av produkter samt tjänster för teknikutveckling inom mjukvarusektorn, handel med Aktier och andra värdepapper samt därmed förenlig verksamhet.

4. Aktiekapitalet utgör lägst 753 916,80 kronor och högst 3 015 667,20 kronor.

5. Antalet Aktier ska vara lägst 22 400 000 stycken och högst 89 600 000 stycken.

6. Styrelsen ska bestå av lägst tre och högst sju ledamöter med högst tre suppleanter.

7. För granskning av bolagets årsredovisning jämte räkenskaperna samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning utses en till två revisorer med eller utan revisorssuppleanter eller ett eller två registrerade revisionsbolag.

8. Kallelse till bolagsstämma ska ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar samt genom att kallelsen hålls tillgänglig på bolagets webbplats. Att kallelse har skett ska annonseras i Svenska Dagbladet.

Aktieägare som vill delta på bolagsstämma ska dels vara upptagen i utskrift eller annan framställning av hela aktieboken avseende förhållandena fem vardagar före bolagsstämman, dels göra anmälan till bolaget senast den dag som anges i kallelsen till bolagsstämman. Sistnämnda dag får inte vara en söndag, annan allmän helgdag, lördag, midsommarafton, julafton eller nyårsafton och får inte infalla tidigare än femte vardagen före bolagsstämman.

Kallelse till årsstämma samt kallelse till extra bolagsstämma där fråga om ändring av bolagsordningen kommer att behandlas ska ske tidigast sex veckor och senast fyra veckor före stämman. Kallelse till annan extra bolagsstämma ska utfärdas tidigast sex veckor och senast två veckor före stämman.

9. På årsstämma ska följande ärenden förekomma.

1. Val av ordförande vid stämman,
2. Upprättande och godkännande av röstlängd,
3. Val av en eller två justeringspersoner,
4. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad,
5. Godkännande av dagordning,
6. Föredragning av framlagd årsredovisning och revisionsberättelse samt, i förekommande fall, koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse,
7. Beslut om
   a) fastställande av resultaträkning och balansräkning, samt, i förekommande fall, koncernresultaträkning och koncernbalansräkning,
   b) dispositioner beträffande vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen,

c) ansvarsfrihet åt styrelseledamöter och verkställande direktör,

8. bestämmande av antalet styrelseledamöter och styrelsesuppleanter samt antalet revisorer och revisorssuppleanter alternativt registrerade revisionsbolag.
9. Fastställande av styrelse- och revisorsarvoden,
10. Val av styrelseledamöter och eventuella styrelsesuppleanter samt revisor,
11. Annat ärende, som ankommer på stämman enligt aktiebolagslagen eller bolagsordningen.

10. Bolagets räkenskapsår ska omfatta tiden den 1 januari – den 31 december.
11. Bolagets Aktier ska vara registrerade i ett avstämningsregister enligt lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument.

KONTAKTUPPGIFTER

EMMITENT

Indentive Värdepapper AB

Besöksadress:	Teknikringen 4 C
	583 30 Linköping, Sverige
Telefon:	+46 (0)13-465 85 00
E-post:	info@indentive.se

Indentive Värdepapper AB
Teknikringen 4 C
583 30 Linköping, Sverige
+46 (0)13-465 85 00
info@indentive.se
www.indentive.se
Org.nr: 559081-0684

INDENTIVE